

AMC PROFESSIONAL FUND - AMC PRO ACTIVE SWISS

Daten per 31.12.11

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.

Perspektiven

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.

Kennzahlen*

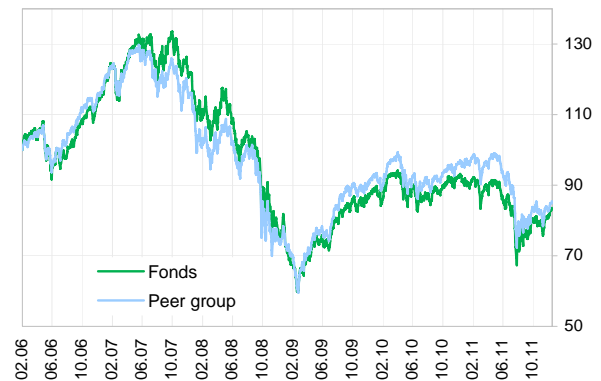
	Fonds	Index
Volatilität (%)	14.26	14.37
Sharpe Ratio	0.16	0.38
Risikofreier Zinssatz (%)	0.29	
Tracking Error (%)	4.41	
Information Ratio	-0.70	
Beta	0.95	
R-Squared	0.91	

Seit 15.02.06

Kumulierte Performance in CHF (%)

	3 M	YTD	1 J	3 J	5 J
Klasse A	8.38	-8.37	-8.37	7.15	-28.42
Klasse B	8.45	-8.10	-8.10	8.17	-27.32
Klasse C	8.53	-7.83	-7.83	9.08	-26.26
Index	6.86	-7.21	-7.21	18.65	-21.82
Peer Group**	6.21	-10.27	-10.27	14.19	-26.42

Performance*



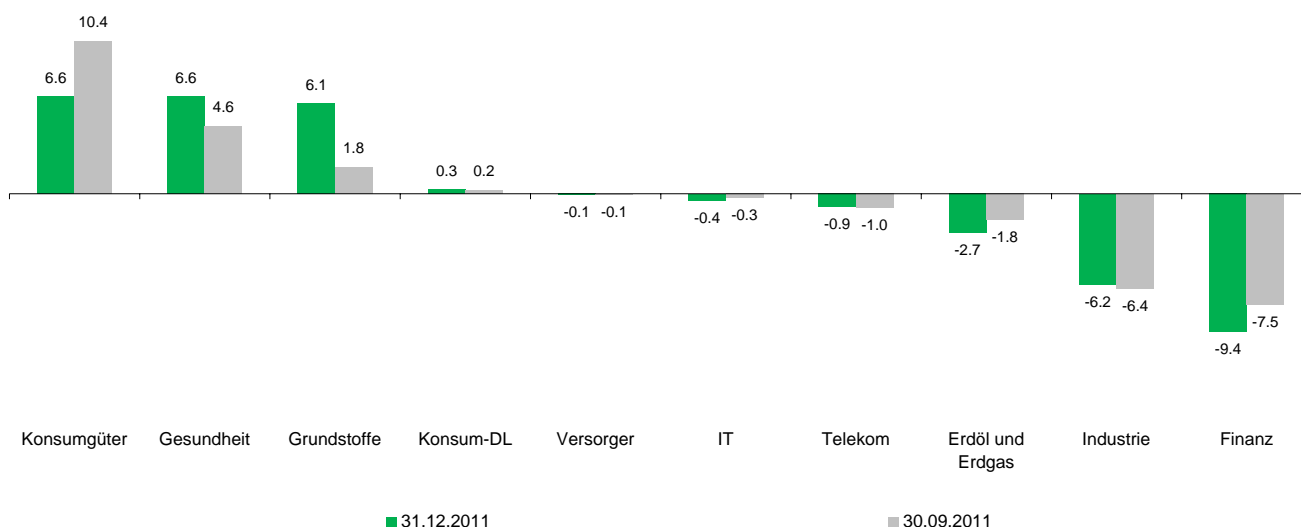
Jährliche Performance in CHF (%)

	2010	2009	2008	2007	15.02.06 31.12.06
Klasse A	3.57	12.90	-36.75	5.62	14.66
Klasse B	3.94	13.24	-36.56	5.91	15.00
Klasse C	4.20	13.58	-36.38	6.25	15.28
Index	3.76	23.24	-34.08	-0.05	16.86
Peer Group**	4.17	22.17	-35.51	-0.08	16.20

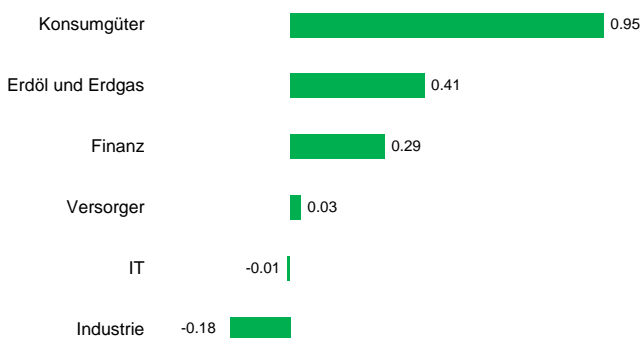
* Die Angaben beziehen sich auf den B-Anteil

**Peer Group: Globales Lipper-Universum der in der Region investierten Fonds, die in der Schweiz vertrieben werden. Wichtige rechtliche Informationen finden Sie auf der Rückseite dieses Dokuments.

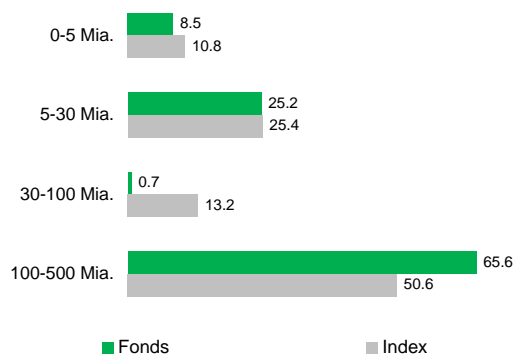
Relative Branchenallokation (%)



Wichtigste Performancebeiträge (%)



Allokation nach Grösse (%)



Relativer Performancebeitrag über 3 Mt. in CHF (Top 3/Bottom 3)

Fondscharakteristik

Index	SPI MID & LGE COMP INDEX	Fondsvermögen in Mio.	CHF 43.08
Nettoinventarwert A	CHF 78.39	Anzahl Positionen	20
Nettoinventarwert B	CHF 78.70	Referenzwährung	CHF
Nettoinventarwert C	CHF 78.78	Valorenummer A	2 445 987
Kursextreme 2011 A	CHF 88.12 / 63.21	Valorenummer B	2 445 993
Kursextreme 2011 B	CHF 88.57 / 63.40	Valorenummer C	2 445 999
Kursextreme 2011 C	CHF 88.77 / 63.39	ISIN Code A	CH0024459874
TER per 30.09.2011 A (%)	1.19	ISIN Code B	CH0024459932
TER per 30.09.2011 B (%)	0.90	ISIN Code C	CH0024459999
TER per 30.09.2011 C (%)	0.60	Fondsmanager	BCV Asset Management

Das Morningstar-Rating bezieht sich auf die A-Anteile.
 Die Informationen und Meinungen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Datum der Drucklegung als zuverlässig beurteilt wurden. Sie begründen keine Haftung der BCV und können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Dieses Dokument wurde von unserer Asset-Management-Abteilung ausschliesslich zu Informationszwecken verfasst. Es stellt weder eine Ausschreibung, noch ein Kauf- oder Verkaufsangebot, noch eine persönliche Anlageempfehlung oder eine Finanzanalyse im Sinne der „Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse“ der Schweizerischen Bankiervereinigung dar. Die Jahres- und Halbjahresberichte, die Fondsprospekte und -verträge sowie die vereinfachten Prospekte der Anlagefonds, die von der BCV verwaltet oder vertrieben werden, können kostenlos bei der BCV, Place St. François 14, 1003 Lausanne, oder bei der Fondsleitung, Gérifonds SA, (www.gerifonds.com) bezogen werden. Die mit bestimmten Anlagen, insbesondere mit alternativen Anlagen, Derivaten und Schwellenländer-Anlagen verbundenen Risiken eignen sich nicht für alle Anleger. Für genauere Angaben zu den einzelnen Produkten konsultieren Sie bitte die BCV-Broschüre "Besondere Risiken im Effektenhandel". In der Vergangenheit erzielte Performances bieten keine Gewähr für die gegenwärtige und zukünftige Entwicklung. Die Performanceangaben verstehen sich vor Abzug der bei Ausgabe/Kauf und Rücknahme/Verkauf von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kommissionen. Die BCV-Gruppe konnte den Inhalt dieser Publikation vor der Veröffentlichung für Transaktionen nutzen. Die Verbreitung dieses Dokuments und/oder der Verkauf bestimmter Produkte können für Personen, die anderen Rechtsordnungen als der schweizerischen unterstehen, untersagt sein oder Einschränkungen unterliegen (z.B. Deutschland, Grossbritannien, USA und US-Personen). Copyright BCV
 Quellen: BCV, Thomson Datastream, SWX, Lipper

