

## AMC PROFESSIONAL FUND-AMC PRO VMS EUROPE

Daten per 31.12.11

### Rückblick

Zu Quartalsbeginn war der Fonds in den Sektoren Gesundheit und Finanz übergewichtet. Dies ging hauptsächlich zulasten der Bereiche Grundstoffe sowie Erdöl & Erdgas.

Die wichtigsten Gewichtungveränderungen betreffen die Konsumgüter (von -2,3 auf +3,8%), die Telekomwerte (von +0,4 auf +3,6%), die Technologievaloren (von -0,8 auf -2,3%) und die Industrietitel (von -2,2 auf -2,9%).

Am 31.12.2011 war der Fonds in den Bereichen Konsumgüter und Telekomwerte über- und in den Sektoren Grundstoffe und Industrie untergewichtet.

In den vergangenen drei Monaten legte die Klasse A des Fonds AMC Pro VMS Europe 7,12% zu. Die Klassen B und C stiegen um 7,21% bzw. 7,27%, während die Benchmark 8,92% zulegte.

### Perspektiven

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

### Kennzahlen\*

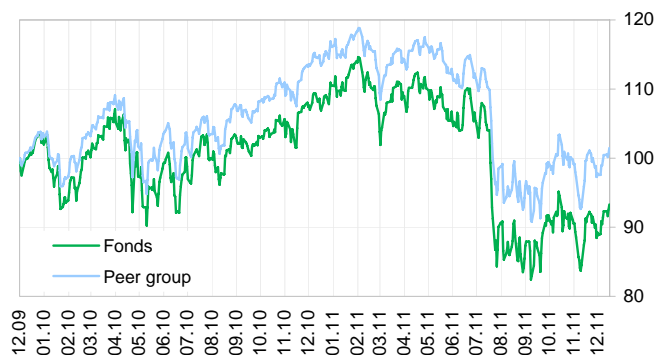
	Fonds	Index
Volatilität (%)	16.35	15.26
Sharpe Ratio	-0.29	-0.07
Risikofreier Zinssatz (%)	0.85	
Tracking Error (%)	2.86	
Information Ratio	-1.27	
Beta	1.06	
R-Squared	0.97	

Beobachtungszeitraum: 3 Jahre

### Kumulierte Performance in EUR (%)

	3 M	YTD	1 J	3 J	Seit 16.12.09
Klasse A	7.12	-12.95	-12.95	-	-7.25
Klasse B	7.21	-12.72	-12.72	-	-6.71
Klasse C	7.27	-12.46	-12.46	-	-6.17
Index	8.92	-9.42	-9.42	32.94	0.86
Peer Group**	7.30	-10.51	-10.51	30.52	1.46

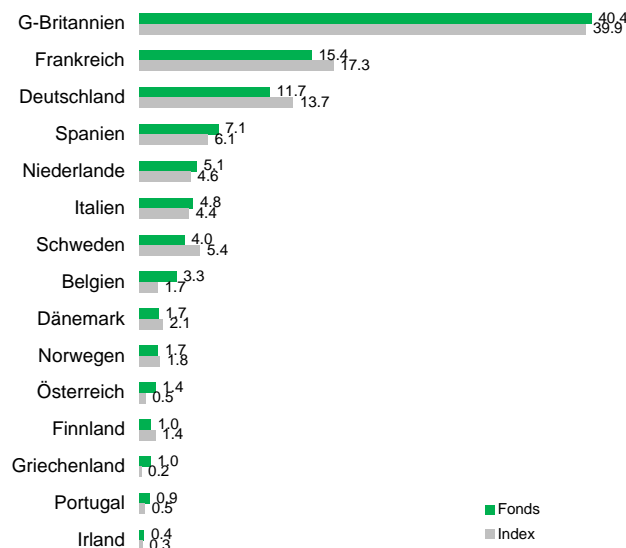
### Performance\*



### Jährliche Performance in EUR (%)

	2010	16.12.2009 31.12.2009
Klasse A	5.75	0.76
Klasse B	6.06	0.77
Klasse C	6.35	0.78
Index	9.88	1.33
Peer Group**	11.76	1.48

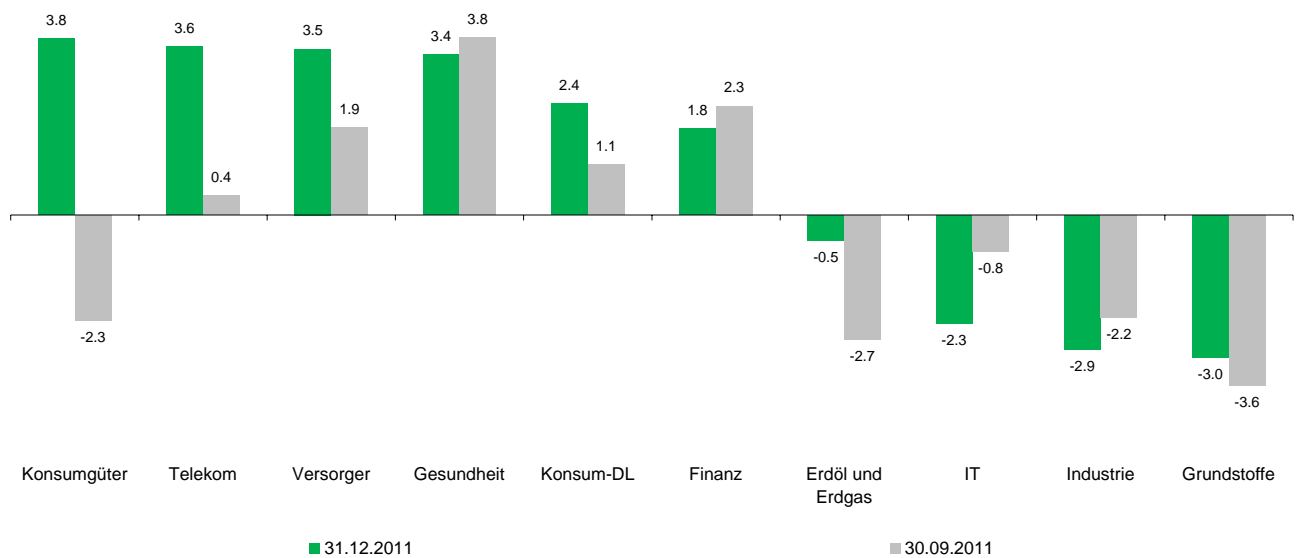
### Breakdown by Country (%)



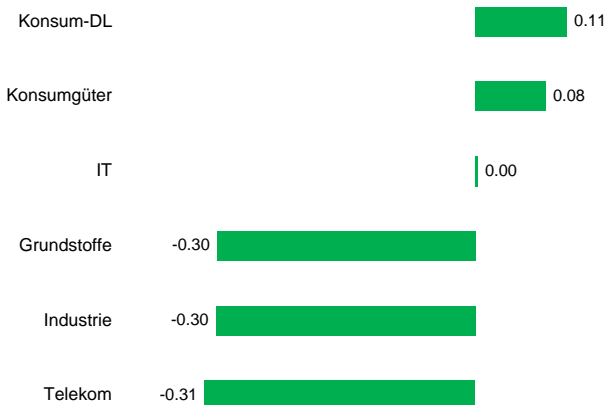
\* Die Angaben beziehen sich auf den B-Anteil

\*\*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.

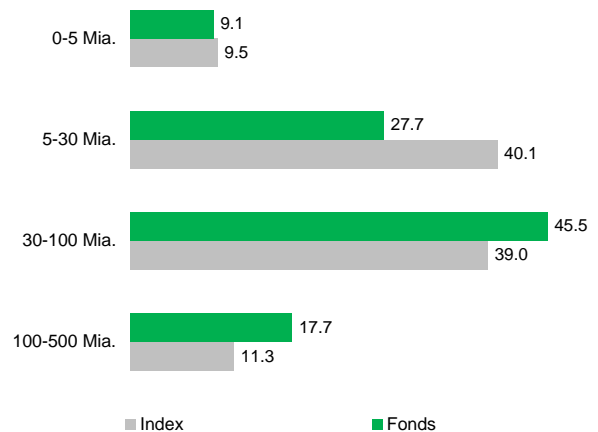
Relative Branchenallokation (%)



Wichtigste Performancebeiträge (%)



Allokation nach Grösse in EUR (%)



Relativer Performancebeitrag über 3 Mt. in CHF

Fondscharakteristik

Index	FTSE Dev. Europe ex Switzerland	Fondsvermögen in Mio.	EUR 11.06
Nettoinventarwert A	EUR 91.49	Anzahl Positionen	351
Nettoinventarwert B	EUR 91.76	Referenzwährung	EUR
Nettoinventarwert C	EUR 92.04	Valorennummer A	1 079 7342
Kursextreme 2011 A	EUR 114.23 / 80.94	Valorennummer B	1 079 7349
Kursextreme 2011 B	EUR 114.62 / 81.10	Valorennummer C	1 079 7353
Kursextreme 2011 C	EUR 114.99 / 81.28	ISIN Code A	CH0107973429
TER per 30.09.2011 A (%)	1.20	ISIN Code B	CH0107973494
TER per 30.09.2011 B (%)	0.91	ISIN Code C	CH0107973536
TER per 30.09.2011 C (%)	0.61	Fondsmanager	BCV Asset Management
		Fondsleitung	Gérifonds SA

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](http://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, FTSE, Lipper

