

## AMC PROFESSIONAL FUND – AMC Pro Active US

### Rétrospective

Pendant tout le trimestre, le fonds était investi selon le mode «momentum», c'est-à-dire en surpondérant les titres sélectionnés par le modèle quantitatif propre à l'équipe de gestion.

Pendant le trimestre écoulé, les changements de biais sectoriels les plus marqués pour le fonds ont été une augmentation des biens de consommation (passant de -1.8 à 5.9% et des services aux collectivités (passant de -2.7 à 3.6%), ainsi qu'une diminution de la santé (passant de 2.5 à -1.1% et des industries (passant de -1.1 à -4.6%).

Au 31.12.11 le fonds présentait un biais en faveur des biens de consommation et des services aux consommateurs, aux dépens principalement des financières et des industries.

Sur les trois mois écoulés, la Classe A du fonds AMC Pro Active US a gagné 9.85%. Les Classes B et C ont engrangé respectivement 9.89 et 9.98%, alors que l'indice de référence a pris 11.44%.

### Perspectives

Pas de perspectives. AMC PRO ACTIVE US est géré selon une méthode quantitative. Les titres figurant dans le portefeuille sont sélectionnés par un modèle que nous avons développé. Ce dernier permet aussi de détecter les tendances qui se dessinent sur le marché.

BCV Asset Management, Lausanne

31.12.2011

