

AMC PROFESSIONAL FUND-AMC PRO ACTIVE SWISS

Données au 31.12.11

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.

En début de période, le fonds présentait un biais en faveur des biens de consommation et de la santé, aux dépens des financières et des industries.

Durant le trimestre, les changements de biais sectoriels les plus marqués pour le fonds ont été une augmentation des matériaux de base (passant de +1.8 à +6.1%) et de la santé (passant de +4.6 à +6.6%) ainsi qu'une diminution des biens de consommation (passant de +10.4 à +6.6%) et des financières (passant de -7.5 à -9.4%).

En fin de période, le fonds présentait un biais en faveur des biens de consommation, de la santé et des matériaux de base, aux dépens principalement des financières et des industries.

Sur les trois mois écoulés, la Classe A du fonds AMC Pro Active Swiss a gagné 8.38%. Les Classes B et C ont engrangé respectivement 8.45 et 8.53%, alors que l'indice de référence a pris 6.86%.

Perspectives

Pas de perspectives. AMC PRO ACTIVE SWISS 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.

Données techniques*

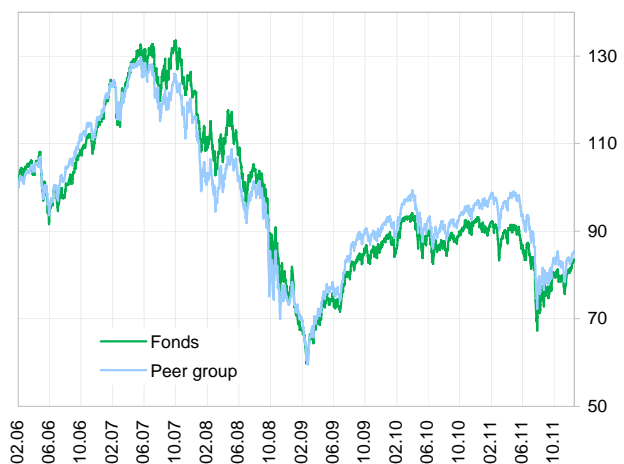
	Fonds	Indice
Volatilité (%)	14.26	14.37
Ratio de Sharpe	0.16	0.38
Taux hors risque (%)	0.29	
Tracking error (%)	4.41	
Ratio d'information	-0.70	
Bêta	0.95	
R-Squared	0.91	

Dès le 15.02.06

Performance cumulée en CHF (%)

	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Classe A	8.38	-8.37	-8.37	7.15	-28.42
Classe B	8.45	-8.10	-8.10	8.17	-27.32
Classe C	8.53	-7.83	-7.83	9.08	-26.26
Indice	6.86	-7.21	-7.21	18.65	-21.82
Peer group**	6.21	-10.27	-10.27	14.19	-26.42

Performance*



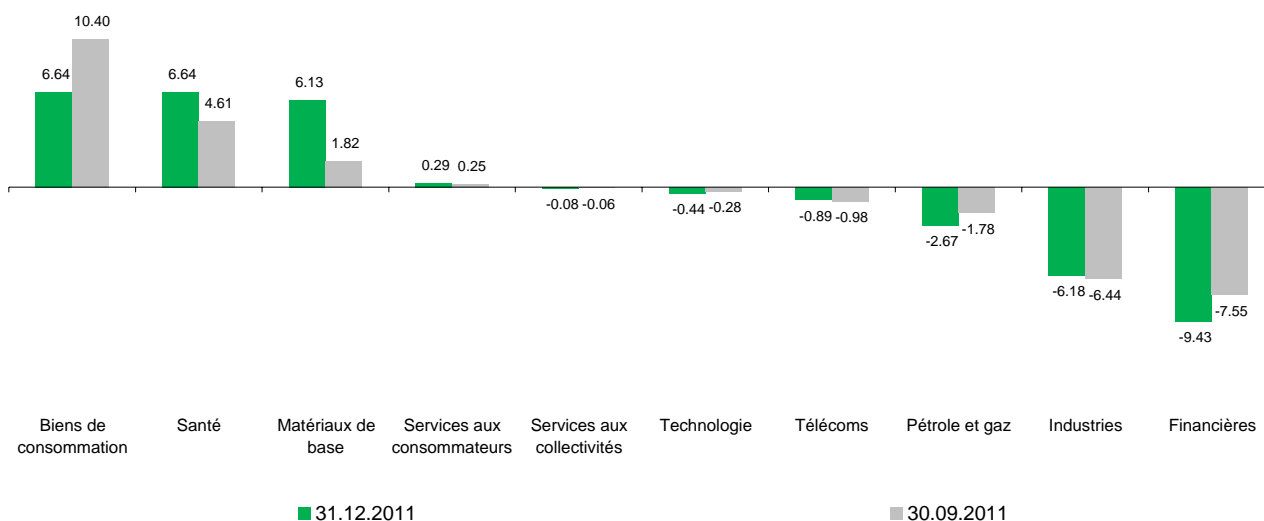
Performance annuelle en CHF (%)

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

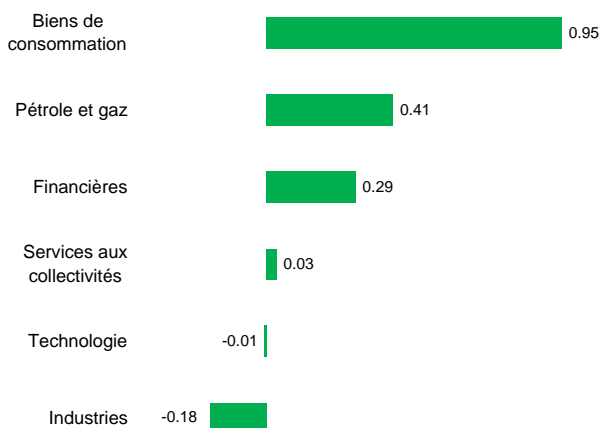
* Données sur la part B

**Peer group: univers Lipper global des fonds investis dans la région et commercialisés en Suisse. Des informations juridiques figurent à la fin de ce document.

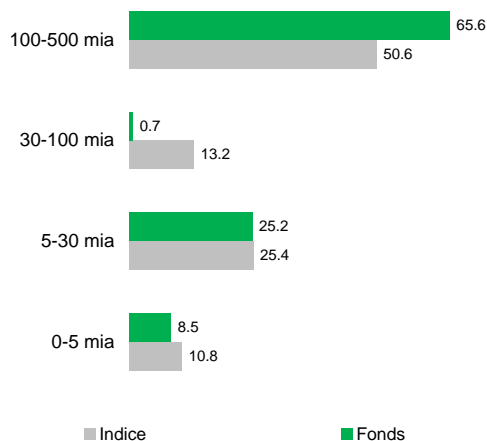
Répartition sectorielle relative (%)



Principaux contributeurs à la perf. (%)*



Répartition par capitalisation (%)



*Contribution relative 3 mois en CHF (Top 3/Bottom 3)

Caractéristiques

Indice	SPI MID & LGE COMP INDEX	Fortune en millions	CHF 43.08
Valeur nette d'inventaire A	CHF 78.39	Nbr de positions	20
Valeur nette d'inventaire B	CHF 78.70	Monnaie de référence	CHF
Valeur nette d'inventaire C	CHF 78.78	No de valeur A	2 445 987
Extrêmes 2011 A	CHF 88.12 / 63.21	No de valeur B	2 445 993
Extrêmes 2011 B	CHF 88.57 / 63.40	No de valeur C	2 445 999
Extrêmes 2011 C	CHF 88.77 / 63.39	Code ISIN A	CH0024459874
TER au 30.09.2011 A (%)	1.19	Code ISIN B	CH0024459932
TER au 30.09.2011 B (%)	0.90	Code ISIN C	CH0024459999
TER au 30.09.2011 C (%)	0.60	Gérant du fonds	BCV Asset Management

La notation Morningstar se réfère à la part A.

Les informations et opinions contenues dans ce document ont été obtenues de sources dignes de foi à la date de la publication. Elles n'engagent pas la responsabilité de la BCV et sont susceptibles de modifications sans préavis. Ce document a été élaboré par le Département Asset Management dans un but purement informatif et ne constitue pas un appel d'offre, une offre d'achat ou de vente, une recommandation personnalisée d'investissement ou une analyse financière au sens des «Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière» de l'Association suisse des banquiers. Les rapports annuels et semestriels, les prospectus et contrats de même que les prospectus simplifiés des fonds de placement gérés ou distribués par la BCV peuvent être obtenus gratuitement auprès de la BCV, place St François 14, 1003 Lausanne, ou auprès de la direction de fonds Gérifonds SA (www.gerifonds.com). Les risques liés à certains placements, en particulier les placements alternatifs, les dérivés et les pays émergents, ne conviennent pas à tous les investisseurs. Nous vous proposons de prendre contact avec vos conseillers pour un examen spécifique de votre profil de risques et de vous renseigner sur les risques inhérents, notamment, en consultant la brochure SwissBanking «Risques particuliers dans le négoce de titres» (laquelle est disponible dans ses locaux ou sur notre site internet à l'adresse suivante : http://www.bcv.ch/static/pdf/fr/risques_particuliers.pdf), avant toute opération. Les performances passées ne garantissent pas des performances actuelles ou futures, ni ne tiennent compte des commissions et frais perçus lors de l'émission/achat et du rachat/vente des parts. Le contenu de ce document a pu être utilisé pour des transactions par le Groupe BCV avant sa communication. La diffusion de ce document et/ou la vente de certains produits peuvent être interdites ou sujettes à des restrictions pour des personnes dépendantes d'autres ordres juridiques que la Suisse (par ex. Allemagne, UK, US et US persons). Copyright BCV
Sources : BCV / Thomson Datastream / SWX / Lipper

