

AMS Global Leaders Portfolio - Rapport Mensuel - Septembre - 2021

Données clés

Classe d'actifs : Actions Internationales

ISIN : CH0575777237

Emetteur : UBS AG, Zurich

Qualité de crédit de l'émetteur :

Moddy's : A3

Standard & Poor's : A-

Fitch : A+

Frais de l'émetteur : 0.50% p.a.

Frais du conseiller : 1.50% p.a.

Frais de Performance : Néant

Strategie d'investissement

Le certificat AMS – International Global Leaders investi sur des actions d'entreprises sans restriction géographique. L'équipe de gestion sélectionne des entreprises qui sont ou qui pourraient devenir des leaders dans leurs industries respectives, opérant sur des marchés a fortes barrières à l'entrée, avec une présence internationale et des marques fortes. Elle intègre les critères ESG dans sa sélection. L'objectif de ce certificat est d'offrir une appréciation du capital à long terme pour ses investisseurs.

Performance

	1M	3M	6M	1Y	YTD	Depuis lancement
AMS Global Leaders Portfolio	-2,32%	-0,51%	3,41%	/	5,19%	6,22%

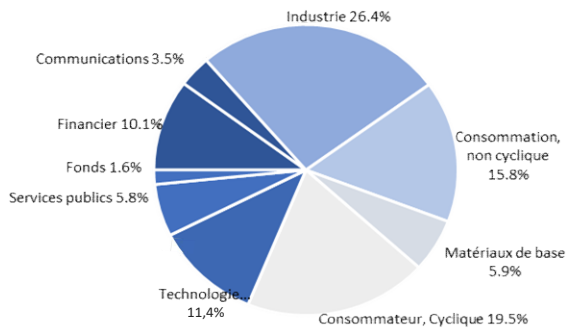
Commentaire mensuel

En septembre, les marchés ont été impactés par des interrogations relatives à l'inflation et son impact sur les taux, à la hausse du prix du pétrole et du gaz mais également à la santé du marché du travail américain à la suite de chiffres en dessous des attentes. Ces facteurs ont impacté la confiance des investisseurs entraînant les actions et les obligations dans le rouge. L'indice américain, le S&P 500 abandonne -4,8% et l'indice européen Stoxx 600 corrige de -3,4%. Les obligations ont été impactées par la hausse des taux souverains, ainsi le rendement des obligations à 10 ans du gouvernement US progresse à 1,53% contre 1,3% en août, alors que l'état français s'endette désormais à 0,16% contre -0,03% précédemment.

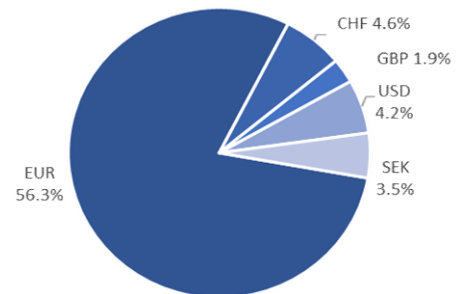
Le dossier Evergrande et ses possibles conséquences sur l'économie chinoise continue d'inquiéter les marchés. La Fed a annoncé qu'elle pourrait débiter à réduire le rythme de ses achats d'actifs dès le mois de novembre pour l'achever en milieu d'année prochaine.

Dans ce contexte le certificat superforme le S&P 500 et le stoxx 600 en reculant de -2.32%. Cela grâce au fait que les liquidités représentaient un peu plus d'un tiers du portefeuille à la fin du mois d'août et à l'utilisation d'instruments de couverture. Nous avons profité de la correction pour construire de nouvelles positions (Ferragamo, Melia Hotels International et Grifols SA).

Exposition par classes d'actifs et par secteurs



Exposition par devises



Graphique de performance

