AMS Global Leaders Portfolio - Rapport Mensuel - Février - 2024

Données clés

Classe d'actifs : Actions Internationales

ISIN : CH0575777237

Emetteur : UBS AG, Zurich

Qualité de crédit de l'émétteur :

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

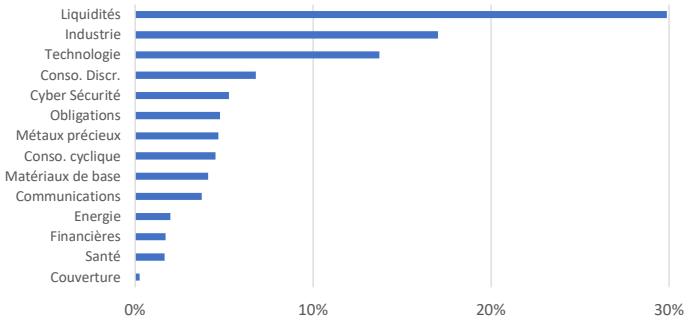
	1M	3M	6M	2021	2022	**2023**	**YTD**	Depuis lancement
AMS Global Leaders Portfolio	2,35%	7,59%	11,27%	9,19%	-11,07%	9,85%	4,28%	12,23%

Commentaire mensuel

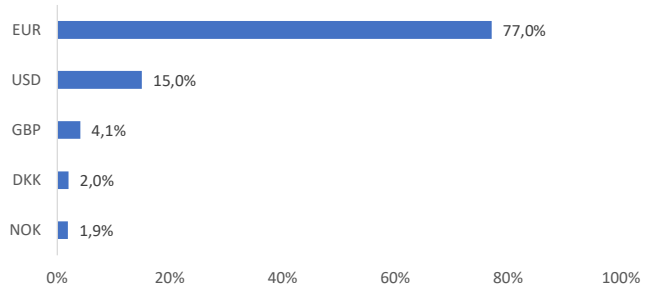
En février, les marchés actions ont poursuivi leur hausse, alimentés par les bons résultats des entreprises américaine. En effet, 75% des entreprises des entreprises ont publié des bénéfices supérieurs aux attentes des analystes et 62% d'entre elles ont publié des chiffres d'affaires et des bénéfices en hausse par rapport au trimestre précédent. Sur un an, c'est près de 65% des entreprises qui ont publié des chiffres en croissance. En Europe, seul une minorité des entreprises du stoxx 600 ont battu les attentes (38% ont publié un chiffre d'affaires supérieur et 46% des bénéfices supérieurs). En revanche même en Europe la croissance reste largement positive, 68% ont publié une croissance de leurs ventes et 60% des résultats. L'inflation continue son repli et les PMI s'améliorent en Europe.

Le fonds a profité de sa forte exposition aux secteurs de l'industrie et de la technologie pour performer en février. Il progresse de 2.35% sur le mois et de 4.28% depuis le début de l'année. Le portefeuille est relativement peu exposé, avec 30% de liquidités, 5% d'or et 5% d'obligations. La sélection du portefeuille action permet tout de même de capter la hausse des marchés actions, alors que cette classe d'actif ne représente que 55% du portefeuille. Nous avons également construit une poche de protections en achetant des options sur indices au fur et à mesure de la hausse depuis le mois de novembre, ce qui devrait permettre au fonds de bien résisté en cas de correction des marchés avant l'été.

Exposition par classes d'actifs et par secteurs



Exposition par devises



Graphique de performance