

# AMS Premium Flexible International Portfolio - Rapport Mensuel - Février 2024

## Données clés

Classe d'actifs : Actions Internationales

ISIN: CH0441694251

Emetteur: UBS AG, Zurich

Qualité de crédit de l'émétteur :

Moddy's: A3

Standard & Poor's: A-

standard & 1 oor 5.

Fitch: A+

Frais de l'émetteur : 0,30% p.a.

Frais du conseiller : 1,70% p.a.

Frais de Performance : Néant

#### Strategie d'investissement

Le certificat "Premium Flexible International Portfolio" investit dans des actions d'entreprises qui peuvent bénéficier des fortes tendances de transformation sociales et économiques, sans contraintes géographiques ou sectorielles. L'exposition aux marchés actions pourra être réduite ou augmentée en fonction de l'analyse de la situation macroéconomique de l'équipe de gestion. L'objectif de gestion du fonds est la préservation du capital en surperformant les indices actions à long terme.

# Performance

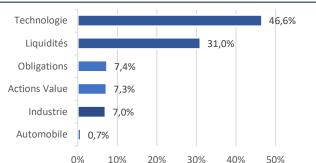
	1M	3M	2019	2020	2021	2022	2022	YTD	Depuis lancemen
AMS Premium Flexible	F 70/	0.60/	3.1%	C 10/	15 20/	2 50/	2.00/	7 20/	15.0%
International	5,7%	8,6%	5,1%	-0,1%	15,2%	-3,5%	2,8%	7,2%	15,0%
MSCI ACWI with DM 100%	4 60/	40.00/	F 00/	44 50/	20.00/	470/	40.20/	F 00/	F2 00/
hedged to EUR Net (2009)	4,6%	10,0%	5,0%	11,5%	20,9%	-1/%	19,3%	5,9%	52,0%

## Commentaire de gestion

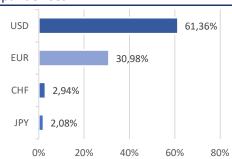
En février, les marchés actions ont poursuivi leur hausse, alimentés par les bons résultats des entreprises américaine. En effet, 75% des entreprises des entreprises ont publié des bénéfices supérieurs aux attentes des analystes et 62% d'entre elles ont publié des chiffres d'affaires et des bénéfices 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 l'augmentation de son exposition aux secteurs de la technologie et de l'intelligence artificielle en fin d'année dernière pour surperformer au mois de février. Il progresse ainsi de 7.2% depuis le mois dernier, contre +5.9% contre son indice de référence. Les meilleurs performeurs sont SoundHound AI, C3.ai, Fanuc Salesforce et ABB.

### Exposition par classes d'actifs et par secteurs



### Exposition par devises



## Graphique de performance

