

AMS Cross Over Bond Index

VALEUR LIQUIDATIVE

1 100,27 €

31-déc.-25

				2023	2024	2025	Depuis création
Performance de AMS Cross Over Bond Index				4,83%	3,80%	1,12%	10,03%

Performance sur 3 mois	-0,42%
Performance sur 6 mois	0,03%

Performance 1 an	1,12%
Performance 3 ans	NA

CARACTERISTIQUES	LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT
CERTIFICAT DE DROIT SUISSE	
Code ISIN Univers VL d'origine	CH1108675872 Actions - Obligations 1 000,00 €
Périodicité de la VL Devise Emetteur	Quotidien Euro 1291 Issuer PCC Ltd
Frais de gestion Frais variables	1,2 % p.a. aucun
	<p>→ AMS Cross Over Bond Index investit principalement ses actifs dans des obligations d'entreprises émises en Euro et sur des actions internationales de grande capitalisation</p> <p>L'objectif est de délivrer une performance régulière avec une volatilité réduite ; notre exposition au marché "action" est limitée et variable en fonction des opportunités de marché</p>
	<p>GRANDES CAPITALISATIONS - SOCIETES DE CROISSANCE</p> <p>→ Pour la partie "obligataire", AMS Cross Over Bond Index privilégie les émissions "Investment Grade"</p> <p>→ Pour la partie "action" nous privilégions les grandes sociétés industrielles de croissance, leaders dans leur secteur</p>

REPARTITION PAR DEVISES	PRINCIPALES LIGNES ACTIONS	PRINCIPALES LIGNES OBLIGATAIRES
EUR USD	88,37% 11,63%	<p>SIEMENS 3,37%</p> <p>BNP PARIBAS 3,27%</p> <p>SAP 3,23%</p> <p>SCHNEIDER ELECR TIC 3,12%</p> <p>AIRBUS 2,31%</p> <p>TOTAL ENERGIES 2,09%</p> <p>ALPHABET 2,00%</p> <p>MICROSOFT Corp 1,81%</p> <p>THALES 9,42% 10/18/31</p> <p>CREDIT MUTUEL ARKEA 9,20% 02/09/29</p> <p>ETAT ITALIEN 8,91% 03/15/34</p> <p>KRAFT HEINZ FOOD 8,86% 05/25/28</p> <p>AEROPORTI DI ROMA 8,64% 02/02/29</p> <p>SOCIETE GENERALE 8,19% 06/12/30</p>
	REPARTITION SECTORIELLE (ACTIONS)	REPARTITION SECTORIELLE (OBLIGATIONS)
	<p>Industrielles 41,52%</p> <p>Technology 23,76%</p> <p>Financières 15,43%</p> <p>Energie 9,86%</p> <p>Communications 9,44%</p>	<p>Industrielles 34,05%</p> <p>Conso non cyclique 22,35%</p> <p>Financières 22,21%</p> <p>Communication 11,38%</p> <p>Dettes souveraines 10,01%</p>

COMMENTAIRE DE GESTION

En 2026, la BCE ne devrait pas bouger ses taux directeurs. L'inflation semble maîtrisée au sein de la zone euro : l'inflation globale en zone euro est ressortie à 2,20% pour novembre (vs 2,10% en octobre) et l'inflation core est restée stable à 2,40% en octobre et en novembre - sur un an glissant.

L'Europe reste une zone de croissance faible avec cependant des divergences entre l'Europe du Sud - l'Espagne et l'Italie connaissent une croissance soutenue alors que l'Europe du Nord Allemagne et France connaissent des difficultés. Le grand plan de relance Allemand pourrait apporter un point de croissance supplémentaire, mais il sera long à produire ses effets.

Pour la partie "actions" nous privilégions les valeurs industrielles européennes.

Pour la partie "obligataire", nous privilégions les obligations d'entreprises de notation "Investment Grade" avec une durée comprise entre 4 - 7 ans

L'EQUIPE DE GESTION

Le gérant responsable

A PAUL-REYNAUD

00 41 22 731 32 63

TEL (CH)

Avertissement : AMS Cross Over Bond Index n'offre pas de garantie de performance ; les performances passées ne préjugent pas de ses résultats futurs.

Cette fiche est produite à titre d'information uniquement et ne doit pas être considérée comme une offre de vente ou de souscription.

Du fait de sa simplification, les informations données dans cette fiche sont inévitablement partielles et incomplètes et ne peuvent dès lors avoir une valeur contractuelle.

Elles complètent les informations réglementaires et notamment le termsheet officiel, qui est tenu à votre disposition sur simple demande de votre part.