

AMS Cross Over Bond Index

NAV 1 110,75 € 28/02/26

	2023	2024	2025	2026	Dalla creazione
Performance de AMS Cross Over Bond Index	4,83%	3,80%	1,12%	0,95%	11,08%

Performance su 3 mesi	0,54%	Performance 1 anno	1,37%
Performance su 6 mesi	0,75%	Performance 3 anni	NA

CARATTERISTICHE	STRATEGIA D'INVESTIMENTO
CERTIFICATO DI DIRITTO SVIZZERO	
Codice ISIN Universo NAV d'origine	→ L'AMS Cross Over Bond Index investe principalmente i suoi attivi in obbligazioni societarie emesse in euro e in azioni internazionali a grande capitalizzazione.
Frequenza del NAV Divisa Emittente	L'obiettivo è generare una performance regolare con volatilità contenuta; la nostra esposizione al mercato azionario è limitata e variabile in funzione delle opportunità di mercato.
Commissioni di gestione Commissioni variabili	GRANDI CAPITALIZZAZIONI - SOCIETA' A FORTE CRESCITA
	→ Per la parte obbligazionaria, l'AMS Cross Over Bond Index privilegia le emissioni Investment Grade.
	→ Per la parte azioni, privilegiamo le grandi società industriali in crescita, leader nei rispettivi settori.

RIPARTIZIONE PER DIVISA	PRINCIPALI TITOLI AZIONARI	PRINCIPALI TITOLI OBBLIGAZIONARI
EUR 96,69% USD 3,31%	Peso SCHNEIDER ELECTRIC 3,65% BNP PARIBAS 3,57% SIEMENS 3,26% PRYSMIAN SPA 3,15% SAP 2,58% TOTAL ENERGIES 2,56% ALPHABET 1,84% MICROSOFT Corp 1,47%	Peso Scadenza THALES 9,50% 10/18/31 CREDIT MUTUEL ARKEA 8,93% 02/09/29 AEROPORTI DI ROMA 8,93% 02/02/29 KRAFT HEINZ FOOD 8,89% 05/25/28 SOCIETE GENERALE 8,26% 06/12/30 REP. ITALIANA 9,01% 03/15/34
	RIPARTIZIONE SETTORIALE AZIONARIA	RIPARTIZIONE SETTORIALE OBBLIGAZIONARIA
	Industriali 51,84% Tecnologici 16,22% Finanziari 14,31% Energia 10,25% Comunicazione 7,38%	Industriali 37,90% Consumo non ciclico 24,95% Finanziari 24,37% Comunicazione 12,77% Debiti sovrani 9,01%

COMMENTO DI GESTIONE
Nel 2026, la BCE probabilmente non modificherà i suoi tassi direttori. L'inflazione sembra sotto controllo nella zona euro: l'inflazione complessiva nella zona euro è stata del 2,20% a novembre (contro il 2,10% di ottobre) e l'inflazione core è rimasta stabile al 2,40% sia in ottobre che in novembre, su base annua.
L'Europa rimane una zona a bassa crescita, con tuttavia alcune divergenze tra Nord e Sud: l'Europa del Sud – Spagna e Italia – registra una crescita sostenuta, mentre l'Europa del Nord – Germania e Francia – affronta delle difficoltà. Il grande piano di rilancio tedesco potrebbe fornire un punto di crescita aggiuntivo, ma impiegherà tempo a produrre effetti.
Per quanto riguarda la parte “azioni”, privilegiamo i titoli industriali europei.
Per quanto riguarda la parte “obbligazionaria”, privilegiamo le obbligazioni societarie con rating Investment Grade e una duration compresa tra 4 e 7 anni.

L'EQUIPE DI GESTIONE
Il Gestore A PAUL-REYNAUD 00 41 22 731 32 63 TEL (CH)

Avvertenza: AMS Cross Over Bond Index non offre alcuna garanzia di performance; le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

La presente scheda è redatta esclusivamente a titolo informativo e non deve essere considerata un'offerta di vendita o di sottoscrizione. A causa della sua semplificazione, le informazioni fornite in questa scheda sono inevitabilmente parziali e incomplete e non possono pertanto avere valore contrattuale. Esse integrano le informazioni regolamentari e, in particolare, il term sheet ufficiale, che è disponibile su semplice richiesta da parte vostra.