

# AMS Cross Over Bond Index

VALEUR LIQUIDATIVE

1 123,08 €

31-mai-26

## Performance de AMS Cross Over Bond Index

|  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026 (ytd) | Depuis création |
|--|-------|-------|-------|------------|-----------------|
|  | 4,83% | 3,80% | 1,12% | 2,07%      | 12,31%          |

Performance sur 3 mois 1,11%

Performance 1 an 2,45%

Performance sur 6 mois 1,65%

Performance 3 ans NA

### CARACTERISTIQUES

#### CERTIFICAT DE DROIT SUISSE

|                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| Code ISIN            | CH1108675872          |
| Univers              | Actions - Obligations |
| VL d'origine         | 1 000,00 €            |
| Périodicité de la VL | Quotidien             |
| Devise               | Euro                  |
| Emetteur             | 1291 Issuer PCC Ltd   |

|                  |            |
|------------------|------------|
| Frais de gestion | 1,2 % p.a. |
| Frais variables  | aucun      |

### LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

→ 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

→ 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

### GRANDES CAPITALISATIONS - SOCIETES DE CROISSANCE

→ Pour la partie "obligataire", AMS Cross Over Bond Index privilégie les émissions "Investment Grade"

→ Pour la partie "action" nous privilégions les grandes sociétés industrielles de croissance, leaders dans leur secteur

### REPARTITION PAR DEVISES

|     |        |
|-----|--------|
| EUR | 96,02% |
| USD | 3,98%  |

### PRINCIPALES LIGNES - (ACTIONS)

|                    |       |
|--------------------|-------|
| SIEMENS            | 3,54% |
| SCHNEIDER ELECTRIC | 3,52% |
| BNP                | 3,44% |
| THALES             | 3,13% |
| AIR LIQUIDE        | 3,13% |
| INDRA SISTEMAS     | 2,83% |
| ALPHABET           | 2,29% |
| RHEINMETALL        | 2,25% |

### PRINCIPALES LIGNES - (OBLIGATAIRES)

|                     |       |          |
|---------------------|-------|----------|
| THALES              | 9,32% | 10/18/31 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA | 8,83% | 02/09/29 |
| KRAFT HEINZ FOOD    | 8,58% | 05/25/28 |
| A T & T             | 8,56% | 03/15/34 |
| AEROPORTI DI ROMA   | 8,42% | 02/02/29 |
| PHILIPS             | 8,37% | 03/30/30 |
| SOCIETE GENERALE    | 8,13% | 06/12/30 |

### REPARTITION CLASSE D'ACTIF

|             |        |
|-------------|--------|
| OBLIGATIONS | 60,21% |
| ACTIONS     | 28,85% |

### REPARTITION SECTORIELLE - (ACTIONS)

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Industrielles      | 53,69% |
| Technology         | 15,55% |
| Financières        | 11,93% |
| Matières Premières | 10,86% |
| Communications     | 7,97%  |

### REPARTITION SECTORIELLE - (OBLIGATIONS)

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Industrielles       | 29,47% |
| Financières         | 28,17% |
| Conso non cycliques | 28,14% |
| Communications      | 14,22% |
| Dettes souveraines  | 0,00%  |

### COMMENTAIRE DE GESTION

En Europe, on constate un ralentissement de la croissance due à la hausse des prix de l'énergie ; pour le deuxième mois consécutif, les indices de confiance des directeurs d'achat dans les grandes entreprises - Indices PMI - sont en baisse, l'Indice PMI composite, comme l'indice PMI Services.

Dans le même temps la crise énergétique a poussé les prix de l'inflation à la hausse : en zone Euro l'inflation globale du mois d'avril ressort à 3,0% contre 2,60% pour mars.

Si l'Iran et les Etats-Unis ne trouvent pas rapidement un accord permettant la réouverture du détroit d'Ormuz et une accalmie sur les prix de l'énergie, la BCE, à l'occasion de sa réunion de juin, sera tentée de remonter ses taux directeurs.

Dans ce contexte, nous privilégions les obligations "investment grade" de maturité courte (3ans) et restons toujours à l'écart des dettes souveraines.

Pour la partie actions, nous privilégions les grandes capitalisations et nous avons mis en place une stratégie de couverture du risque "action" tant que la situation géopolitique ne sera pas plus éclaircie.

### L'EQUIPE DE GESTION

Le gérant responsable

Alexandre 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.