

AMS Cross Over Bond Index

VALEUR LIQUIDATIVE

1 126,36 €

30-juin-26

Performance de AMS Cross Over Bond Index

	2023	2024	2025	2026 (ytd)	Depuis création
	4,83%	3,80%	1,12%	2,37%	12,64%

Performance sur 3 mois	4,26%	Performance 1 an	2,41%
Performance sur 6 mois	2,13%	Performance 3 ans	NA

CARACTERISTIQUES	LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT
CERTIFICAT DE DROIT SUISSE	
Code ISIN CH1108675872	→ 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
Univers Actions - Obligations	
VL d'origine 1 000,00 €	→ 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
Périodicité de la VL Quotidien	
Devise Euro	GRANDES CAPITALISATIONS - SOCIETES DE CROISSANCE
Emetteur 1291 Issuer PCC Ltd	
Frais de gestion 1,2 % p.a.	→ Pour la partie "obligataire", AMS Cross Over Bond Index privilégie les émissions "Investment Grade"
Frais variables aucun	
	→ Pour la partie "action" nous privilégions les grandes sociétés industrielles de croissance, leaders dans leur secteur

REPARTITION PAR DEVISES	PRINCIPALES LIGNES - (ACTIONS)	PRINCIPALES LIGNES - (OBLIGATAIRES)
EUR 90,82%	SIEMENS 3,79%	THALES 9,99% 10/18/31
USD 7,04%	SCHNEIDER ELECTRIC 3,77%	CREDIT MUTUEL ARKEA 9,48% 02/09/29
GBP 2,14%	AIR LIQUIDE 3,67%	KRAFT HEINZ FOOD 9,20% 05/25/28
	THALES 3,34%	A T & T 9,15% 03/15/34
	LEGRAND 3,32%	AEROPORTI DI ROMA 9,02% 02/02/29
	SAFRAN 2,91%	SOCIETE GENERALE 8,60% 06/12/30
	NEXTERA ENERGY 2,81%	
	INDRA SISTEMAS 2,78%	
	ALPHABET 2,43%	
	PRYSMIAN SPA 2,21%	
REPARTITION CLASSE D'ACTIF	REPARTITION SECTORIELLE - (ACTIONS)	REPARTITION SECTORIELLE - (OBLIGATIONS)
OBLIGATIONS 56,27%	Industrie 11,23%	Industrielles 19,01%
ACTIONS 43,73%	Défense 9,03%	Financières 18,08%
LIQUIDITES 10,00%	Energie 5,21%	Conso non cycliques 9,20%
	Technologie 2,43%	Communications 9,15%
		Dettes souveraines 0,00%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les déficits publics de certains Etats de la zone Euro restent un sujet d'inquiétude - En France, la dette publique a atteint Eur 3,536 milliards au 31 mars 2026 , chiffre qu'il convient de rapporter à un Produit Intérieur Brut de Eur 3,020 milliards en 2025. Mais c'est surtout le déficit public qui devrait atteindre 6 % à 7% en 2026 (vs 5,1% pour 2025) qui inquiète les investisseurs obligataires. En effet la non-maitrise des déficits publics pourrait avoir comme conséquence à brève échéance, une très forte augmentation des intérêts de la dette qui pourraient progresser à Eur 65 milliards - Eur 70 milliards par an dès l'année 2026.

A ce jour les écarts de taux des emprunts publics Français et Allemands restent dans des proportions raisonnables mais cela ne sera peut-être pas toujours le cas. 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 de l'industrie (SIEMENS AG - SCHNEIDER ELECTRIC - LEGRAND) mais également dans les secteurs de l'énergie (NEXTERA ENERGY - VISTRA - PRYSMIAN) et de la défense (THALES - SAFRAN - INDRA SISTEMAS).

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.