

AMS Premium Flexible International

VALEUR LIQUIDATIVE

154,55 €

26-juin-26

	2021	2022	2023	2024	2025	2026 (ytd)	Depuis création
Performance de AMS PREMIUM FLEXIBLE INTERNATIONAL	15,21%	-3,71%	2,94%	23,39%	6,48%	9,59%	54,55%

Performance sur 3 mois 9,03%

Performance 1 an 12,24%

Performance sur 6 mois 9,59%

Performance 3 ans 47,99%

CARACTERISTIQUES	LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT
CERTIFICAT DE DROIT SUISSE	
Code ISIN CH0441694251	→ Un stock picking fondé sur une analyse fondamentale des titres
Univers Actions Internationales	→ Une flexibilité de gestion par l'utilisation effective des bornes d'investissement 0 à 100
Valeur Liquidative d'origine 100,00 €	→ La gestion des risques par utilisation des couvertures sur indices de façon non systématique
Périodicité de la VL Quotidien	
Devise Euro	
Dépositaire UBS	
Frais UBS 0,30% pa	
Frais Gestionnaire Financier AMS 1,70% pa	
Frais variables aucun	
	GRANDES CAPITALISATIONS - SOCIETES DE CROISSANCE
	→ Le gérant investit sur des capitalisations supérieures à Eur 5 milliards
	→ Le gérant privilégie les sociétés de croissance
	→ Pour chaque société en portefeuille, une analyse approfondie des barrières d'entrée et de la concurrence

REPARTITION PAR DEVISES	REPARTITION SECTORIELLE	PRINCIPALES LIGNES
USD 67,20%	INDUSTRIE 26,88%	ARISTA NETWORKS Inc 5,06%
EUR 23,26%	TECHNOLOGIE 25,68%	AMAZON.com Inc 4,44%
CHF 4,23%	CONSTRUCTION 18,47%	ABB Ltd 4,23%
SEK 3,14%	TELECOMMUNICATIONS 7,73%	BLOOM ENERGY Corp 3,92%
NOK 2,17%	CONSUMMATION 5,40%	MONGODB Inc 3,44%
	SANTE 5,15%	SAFRAN SA 3,34%
	UTILITIES 3,62%	SKANSKA AB 3,14%
	MATIERES PREMIERES 2,82%	CROWDSTRIKE HOLDINGS Inc 3,13%
	IMMOBILIER 2,37%	QUALCOMM Inc 3,04%
	SERVICES FINANCIERS 1,87%	VISTRA Corp 2,97%
		RHEINMETALL AG 2,69%
		GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES 2,43%
		LOCKHEED MARTIN 2,42%
		VERTIV HOLDINGS Co 2,37%
		SNOWFLAKE Inc 2,34%
ALLOCATION GLOBALE		
ACTIONS 82,12%		
LIQUIDITES 5,94%		
OPTIONS DE VENTE 2,65%		
ETF 9,29%		

COMMENTAIRE DE GESTION

La croissance des bénéfices reste l'élément moteur pour assurer la hausse des marchés actions ; pour l'année 2026, les analystes estiment la croissance à +25% pour le S & P 500 et à + 19% pour l'Eurostoxx. Comment expliquer ces anticipations optimistes alors que la croissance reste faible aux Etats-Unis et atone en Europe ? Les applications de l'IA au sein des entreprises industrielles et des entreprises de service vont générer des gains de productivité élevés et générer des profits. L'IA est désormais un élément d'analyse central pour les investisseurs ; quelle est la place de l'IA dans les valeurs des secteurs de DEFENSE - ENERGIE - SANTE ?

Au sein du portefeuille d'AMS PREMIUM FLEXIBLE INTERNATIONAL nous avons réduit l'exposition aux valeurs de la technologie américaines, en raison de valorisations élevées ; nous avons renforcé les sociétés des secteurs INDUSTRIELS, de la DEFENSE, de l'ENERGIE, de la SANTE qui vont bénéficier de l'intégration de l'IA dans leur activité. La poche de liquidités (5,9%) et la stratégie de couverture optionnelle sur indices (2,7% du portefeuille) tempèrent par ailleurs la sensibilité globale du Certificat.

Les risques sous-estimés par le marché sont :

un risque de concentration excessif sur les valeurs de la technologie

un risque d'inflation qui va impacter le comportement des marchés et qui est lié à la dé-mondialisation et aux changements majeurs liés à l'IA

L'EQUIPE DE GESTION

Le gérant responsable

Vania MAREUSE

00 41 79 337 97 16

TEL (CH)

Avertissement : AMS Premium Flexible International 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.