

AMS Global Leaders

VALEUR LIQUIDATIVE 106,95 € 4-août-26

					2026 (ytd)	Depuis création
Performance de AMS Global Leaders					6,95%	6,95%

Performance sur 3 mois	2,18%	Performance 1 an	NA
Performance sur 6 mois	4,50%	Performance 3 ans	NA

CARACTERISTIQUES	LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT
CERTIFICAT DE DROIT SUISSE	
Code ISIN Univers VL d'origine Date de lancement	CH1509080524 Actions Internat. 100,00 € 7-janv.-26
Périodicité de la VL Devise Emetteur	Quotidien Euro UBS
Frais UBS Frais de gestion Frais variables	0,25 % p.a. 1,50 % p.a. aucun
	→ L'équipe de gestion sélectionne des sociétés leaders de leur secteur, caractérisées par des avantages compétitifs, une position dominante sur leur marché et des barrières à l'entrée élevées.
	→ L'objectif est de délivrer une performance en ligne avec les marchés actions des pays développés
	GRANDES CAPITALISATIONS - SOCIETES DE CROISSANCE
	→ AMS Global Leaders investit principalement sur des grandes capitalisations (+ de Eur 5 milliards)
	→ L'équipe privilégie les grandes sociétés industrielles de croissance, leaders dans leur secteur avec une prévisibilité des dividendes à venir

REPARTITION SECTORIELLE	PRINCIPALES LIGNES
ASSURANCE 15,69%	ALLIANZ SE 5,22%
SANTE 14,83%	NESTLE SA 4,38%
INDUSTRIE 10,85%	JOHNSON & JOHNSON 4,32%
ENERGIE 10,05%	BERKSHIRE HATHAWAY Inc 4,16%
ALIMENTATION 6,09%	PROCTER & GAMBLE Co 4,06%
SERVICES FINANCIERS 5,79%	VISA Inc 4,04%
DETAIL 5,65%	ZURICH INSURANCE GROUP 4,03%
CONSTRUCTION 5,34%	SPIE SA 3,84%
TELECOMM 5,31%	DEUTSCHE TELEKOM AG 3,82%
TRANSPORT - LOISIRS 5,27%	Mc DONALD'S Corp 3,79%
SERVICES A LA PERSONNE 4,44%	AIRBUS 3,76%
CHIMIE 3,97%	SHELL Plc 3,66%
TECHNOLOGIE 3,75%	
REPARTITION PAR DEVISES	ALLOCATION D'ACTIF
EUR 65,04%	ACTIONS 71,91%
USD 23,57%	LIQUIDITES 28,09%
CHF 11,39%	

COMMENTAIRE DE GESTION

Juillet 2026 — Le mois a confirmé l'élargissement de la participation du marché. Les indices sont restés proches de leurs sommets — le CAC 40 gagne 2,07 % sur le mois, à 8 510 points le 31 juillet — mais le leadership a changé de mains : le relèvement par TSMC de son enveloppe d'investissement à 60-64 milliards de dollars a ravivé les interrogations sur les dépenses liées à l'intelligence artificielle et entraîné l'indice des semi-conducteurs dans un repli de l'ordre de 18 % sur un mois, tandis que l'ensemble des autres secteurs, santé en tête, progressait.

Cette rotation joue en faveur de la stratégie. Le certificat progresse de 2,18 % sur trois mois et de 6,95 % depuis son lancement le 7 janvier, portant sa valeur liquidative à 106,95. Les trois piliers du portefeuille y ont contribué : l'assurance (Allianz, Zurich), soutenue par la remontée du taux de dépôt de la BCE à 2,25 % en juin, première hausse depuis trois ans ; la santé et la consommation non cyclique (Johnson & Johnson, Nestlé, Procter & Gamble) ; et l'énergie (Shell), portée par les tensions persistantes autour du détroit d'Ormuz.

Le portefeuille reste investi à 71,91 %, la trésorerie de 28,09 % traduisant une montée en charge progressive depuis le lancement. Nous entendons la déployer sur les replis, en conservant le biais qui fait l'identité du certificat : des sociétés dominantes, à barrières à l'entrée élevées et à dividende prévisible.

L'EQUIPE DE GESTION

Le gérant responsable Vania MAREUSE 00 41 22 731 32 63 TEL (CH)

Avertissement : AMS Global Leaders 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.