

AMS Cross Over Bond Index

VALEUR LIQUIDATIVE

1 114,65 €

30-sept.-26

Performance de AMS Cross Over Bond Index

	2023	2024	2025	2026 (ytd)	Depuis création
	4,83%	3,80%	1,12%	1,31%	11,47%

Performance sur 3 mois	-1,04%	Performance 1 an	0,89%
Performance sur 6 mois	3,17%	Performance 3 ans	NA

CARACTERISTIQUES	LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT
CERTIFICAT DE DROIT SUISSE	
Code ISIN Univers VL d'origine	→ 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
Périodicité de la VL Devise Emetteur	→ 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
Frais de gestion Frais variables	→ 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	PRINCIPALES LIGNES - (ACTIONS)	PRINCIPALES LIGNES - (OBLIGATAIRES)
EUR USD GBP	SIEMENS AIR LIQUIDE THALES LEGRAND SAP SAFRAN SA JP MORGAN CHASE ALPHABET MICROSOFT	THALES CREDIT MUTUEL ARKEA AEROPORTI DI ROMA KRAFT HEINZ FOOD A T & T SOCIETE GENERALE
85,95% 11,80% 2,25%	4,07% 3,72% 3,37% 3,52% 2,95% 2,92% 2,92% 2,43% 2,33%	10,36% 9,94% 9,94% 9,73% 9,36% 8,92% 10/18/31 02/09/29 02/02/29 05/25/28 03/15/34 06/12/30
REPARTITION CLASSE D'ACTIF	REPARTITION SECTORIELLE - (ACTIONS)	REPARTITION SECTORIELLE - (OBLIGATIONS)
OBLIGATIONS ACTIONS LIQUIDITES ETF (couverture)	Industrie Défense (Europe) Technologie (US) Banques (US) Energie (US)	Conso non cycliques Financières Industrielles Communications Dettes souveraines
57,77% 38,30% 2,44% 1,49%	15,60% 8,54% 6,54% 5,23% 2,38%	19,67% 18,86% 10,36% 9,36% 0,00%

COMMENTAIRE DE GESTION

Aux Etats-Unis, les chiffres de l'inflation globale ne changent pas depuis le mois de juin et sont stables autour de 3,4% ; l'inflation dite "core" est en légère baisse à 2,4% en août contre 2,9% pour les mois de juin et juillet. Les taux longs américains ont fortement progressé avec un taux des emprunts d'Etat à 10 ans à 5,31% et un taux à 30 ans à 5,64% En Europe, l'inflation globale a fortement progressé pour le mois d'août à 3,3% contre 2,8% en juin et 2,9% en juillet ; l'inflation "core" est restée stable à 2,4% A l'instar des Etats-Unis, les taux ont fortement remonté en Europe, le taux du Bund Allemand à 10 ans atteignant 3,58%. Soulignons l'écartement du "spread" entre la France et l'Allemagne puisqu'en France l'OAT à 10 ans a atteint 4,78% ; la France est désormais le pays qui emprunte le plus cher derrière l'Allemagne, le Portugal, l'Espagne et l'Italie. La partie obligataire a été pénalisée par ces mouvements de taux, bienque les émetteurs sélectionnés soient de bonne qualité. Pour la partie action (38,3% du portefeuille) nous avons réduit l'exposition sur SCHNEIDER ELECTRIC et sur PRYSMIAN et initié une position sur les grandes banques américaines qui devraient profiter indirectement de l'environnement économique américain - opérations de M&A, introductions en bourse , marchés actions porteurs.

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.