AMS Premium Flexible International

NAV **149,64 €** **05/10/26**

	2021	2022	2023	2024	2025	2026 (ytd)	Dalla creazione
Performance di AMS PREMIUM FLEXIBLE INTERNATIONAL	15,21%	-3,71%	2,94%	23,39%	6,48%	6,10%	**49,64%**

Performance su 3 mesi	0,91%	Performance 1 anno	1,64%
Performance su 6 mesi	5,57%	Performance 3 anni	42,44%

CARATTERISTICHE

CERTIFICATO DI DIRITTO SVIZZERO

Codice ISIN	**CH0441694251**
Universo	**Azioni internazionali**
NAV d'origine	**100,00 €**
Frequenza del NAV	**Quotidiano**
Divisa	**Euro**
Emittente	**UBS**
Commissioni UBS	**0,30% pa**
Commissioni Gestore Finanziario AMS	**1,70% pa**
Commissioni Variabili	**nessuna**

STRATEGIA D'INVESTIMENTO

→ Una selezione di titoli basata su un'analisi fondamentale dei valori

→ Flessibilità nella gestione mediante l'uso effettivo dei limiti di investimento da 0 a 100

→ Gestione del rischio tramite l'uso di coperture sugli indici in modo non sistematico

GRANDI CAPITALIZZAZIONI - SOCIETA' A FORTE CRESCITA

→ Il gestore investe in società con una capitalizzazione superiore a 5 miliardi di euro

→ Il gestore privilegia le società in crescita

→ Per ogni società in portafoglio, viene effettuata un'analisi approfondita delle barriere all'ingresso e della concorrenza

RIPARTIZIONE PER DIVISA

USD	**68,60%**
EUR	**25,99%**
SEK	**3,11%**
NOK	**2,30%**

ALLOCATION GLOBALE

AZIONI	**75,34%**
LIQUIDITA'	**10,56%**
OPZIONI PUT	**13,34%**
ETF	**0,76%**

RIPARTIZIONE SETTORIALE

TECNOLOGIA	**24,29%**
INDUSTRIA	**23,10%**
COSTRUZIONI	**17,25%**
TELECOMUNICAZIONI	**12,98%**
CONSUMO	**6,09%**
SALUTE	**6,06%**
IMMOBILIARE	**3,85%**
UTILITIES	**3,72%**
MATERIE PRIME	**2,66%**

PRINCIPALI LINEE

ARISTA NETWORKS Inc	**6,36%**
AMAZON.com Inc	**4,58%**
BLOOM ENERGY Corp	**4,22%**
COHERENT Corp	**3,60%**
MONGO DB Inc	**3,46%**
SPACE EXPLORATION TECH Inc	**3,41%**
SAFRAN	**3,18%**
SKANSKA AB	**3,14%**
QUALCOMM Inc	**3,05%**
EQUINIX Inc	**2,90%**
VISTRA Corp	**2,80%**
MICROSOFT Corp	**2,55%**
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	**2,49%**
EATON Corp	**2,39%**
SENTIA AS	**2,34%**

COMMENTO DI GESTIONE

Agosto – 4 ottobre 2026 — Il ritorno della stretta monetaria non ha interrotto la crescita dei titoli tecnologici. Di fronte a un'inflazione persistente, la BCE ha aumentato il tasso sui depositi al 2,50% il 10 settembre e la Fed ha rialzato i tassi per la prima volta dal 2023, portandoli al 3,75-4,00% il 16 settembre. Il CAC 40 arretra del 7,2% nel periodo, penalizzato dalle tensioni sul debito francese, mentre Wall Street chiude vicino ai massimi storici: il Nasdaq guadagna l'1,19% il 2 ottobre e Nvidia si avvicina a una capitalizzazione di 6.000 miliardi di dollari.

Il certificato registra un progresso dello 0,30% dalla fine di luglio e del 6,10% dall'inizio dell'anno, portando il suo valore patrimoniale netto a 149,64 al 5 ottobre. Le infrastrutture legate all'intelligenza artificiale rimangono il principale motore del portafoglio (Arista 6,4%, ETF Data Center 4,9%, Bloom Energy, Coherent, Vistra, Eaton), insieme ai comparti aerospaziale e della difesa (Safran, Rheinmetall, Lockheed Martin) e alla costruzione di infrastrutture (Skanska, Quanta, Comfort Systems).

Abbiamo aumentato la liquidità al 13,3% dell'attivo, rispetto al 9,5% di luglio, e copriamo parte dell'esposizione al dollaro attraverso l'ETF WisdomTree Short USD/Long EUR (5,6%). Le opzioni put sul Nasdaq 100 e sull'ETF Data Center rappresentano lo 0,8% dell'attivo. Questa riserva ci permetterà di rafforzare le nostre convinzioni in caso di ribasso.

L'EQUIPE DI GESTIONE

Il Gestore	Vania MAREUSE	00 41 79 337 97 16	TEL (CH)

Avvertenza: AMS Premium Flexible International non offre alcuna garanzia di performance; le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

La presente scheda è redatta esclusivamente a titolo informativo e non deve essere considerata un'offerta di vendita o di sottoscrizione.
A causa della sua semplificazione, le informazioni fornite in questa scheda sono inevitabilmente parziali e incomplete e non possono pertanto avere valore contrattuale.
Esse integrano le informazioni regolamentari e, in particolare, il term sheet ufficiale, che è disponibile su semplice richiesta da parte vostra.