AMS Global Leaders

NAV **104,81 €** **05/10/26**

	2026 (ytd)	Dalla creazione
Performance di AMS Global Leaders	4,81%	**4,81%**

Performance su 3 mesi	-1,79%	Performance 1 anno	NA
Performance su 6 mesi	2,57%	Performance 3 anni	NA

CARATTERISTICHE

CERTIFICATO DI DIRITTO SVIZZERO

Codice ISIN	**CH1509080524**
Universo	**Azioni Internazionali**
NAV d'origine	**100,00 €**
Data di lancio	**7/1/26**
Périodicité de la VL	**Quotidiano**
Divisa	**Euro**
Emittente	**UBS**
Commissioni di gestione	**1,5 % p.a.**
Commissioni Variabili	**nessuna**

STRATEGIA D'INVESTIMENTO

→ Il team di gestione seleziona società leader nel proprio settore, caratterizzate da vantaggi competitivi, una posizione dominante sul mercato e elevate barriere all'ingresso.

→ L'obiettivo è conseguire una performance in linea con i mercati azionari dei Paesi sviluppati.

GRANDI CAPITALIZZAZIONI - SOCIETA' A FORTE CRESCITA

→ 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

RIPARTIZIONE SETTORIALE

SALUTE	**20,22%**
INDUSTRIA	**12,62%**
ASSICURATIVO	**11,20%**
ENERGIA	**7,28%**
BANCHE	**6,94%**
TECNOLOGIA	**6,91%**
UTILITIES	**5,69%**
FINANZIARIO	**4,79%**
COSTRUZIONE	**4,43%**
CURA DELLA PERSONA	**3,90%**
ALIMENTAZIONE	**3,83%**
TELECOMUNICAZIONE	**3,48%**
TRASPORTI	**3,20%**
BENI DI CONSUMO	**2,82%**
CHIMICO	**2,68%**

PRINCIPALI LINEE

VISTA Inc	**5,26%**
BERKSHIRE HATHAWAY Inc	**5,16%**
ALLIANZ SE	**5,14%**
ELI LILLY & Co	**5,04%**
ZURICH INSURANCE GROUP AG	**4,97%**
RHEINMETALL	**4,94%**
ROCHE HOLDING AG	**4,88%**
SPIE SA	**4,77%**
SOCIETE GENERALE	**4,55%**
JOHNSON & JOHNSON	**4,50%**

RIPARTIZIONE PER DIVISA

EUR	**46,99%**
USD	**39,03%**
CHF	**13,98%**

ALLOCATION GLOBALE

AZIONI	**107,71%**
LIQUIDITA'	**-7,71%**

COMMENTO DI GESTIONE

Agosto – 4 ottobre 2026 — Dalla fine di luglio, i mercati hanno dovuto assorbire il ritorno della stretta monetaria: 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. La Francia ha concentrato le tensioni: il CAC 40 arretra del 7,2% nel periodo (da 8.510 a 7.897 punti il 2 ottobre) e lo spread OAT-Bund ha raggiunto 120 punti base, ai massimi dal 2012, alla vigilia della presentazione del bilancio 2027. Il Brent è rimasto sopra i 100 dollari nonostante l'annunciato ricorso alle scorte da parte del G7.

In questo contesto, il certificato ha mostrato una buona tenuta: cede il 2,0% dalla fine di luglio, contro il -7,2% del CAC 40, e registra un progresso del 4,81% dal suo lancio, avvenuto il 7 gennaio, portando il suo valore patrimoniale netto a 104,81 al 5 ottobre. I settori della salute (20,2%, Eli Lilly, Roche, Johnson & Johnson), delle assicurazioni (11,2%, Allianz, Zurich) e dell'energia (7,3%, Shell, TotalEnergies) hanno contribuito ad attenuare il ribasso; Société Générale (-11% ad agosto) ha invece penalizzato la performance.

La liquidità è stata interamente investita: le azioni rappresentano il 107,7% dell'attivo, finanziate attraverso un temporaneo scoperto del 7,7%. Manteniamo l'impostazione che caratterizza il certificato: società dominanti, con elevate barriere all'ingresso e dividendi prevedibili.

L'EQUIPE DI GESTIONE

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

Avvertenza: AMS Global Leaders 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.