

AMS Premium Flexible International

VALEUR LIQUIDATIVE

149,64 €

5-oct.-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%	6,10%	49,64%

Performance sur 3 mois 0,91%

Performance 1 an 1,64%

Performance sur 6 mois 5,57%

Performance 3 ans 42,44%

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 DEVICES	REPARTITION SECTORIELLE	PRINCIPALES LIGNES
USD 68,60%	TECHNOLOGIE 24,29%	ARISTA NETWORKS Inc 6,36%
EUR 25,99%	INDUSTRIE 23,10%	AMAZON.com Inc 4,58%
SEK 3,11%	CONSTRUCTION 17,25%	BLOOM ENERGY Corp 4,22%
NOK 2,30%	TELECOMMUNICATIONS 12,98%	COHERENT Corp 3,60%
	CONSOMMATION 6,09%	MONGO DB Inc 3,46%
	SANTE 6,06%	SPACE EXPLORATION TECH Inc 3,41%
	IMMOBILIER 3,85%	SAFRAN 3,18%
	UTILITIES 3,72%	SKANSKA AB 3,14%
	MATIERES PREMIERE 2,66%	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%

COMMENTAIRE DE GESTION

Août – 4 octobre 2026 — Le retour du resserrement monétaire n'a pas interrompu la hausse des valeurs technologiques. Face à une inflation persistante, la BCE a relevé son taux de dépôt à 2,50 % le 10 septembre et la Fed a remonté ses taux pour la première fois depuis 2023, à 3,75-4,00 %, le 16 septembre. Le CAC 40 recule de 7,2 % sur la période, pénalisé par la tension sur la dette française, tandis que Wall Street finit près de ses records : le Nasdaq gagne 1,19 % le 2 octobre et Nvidia approche 6 000 milliards de dollars de capitalisation.

Le certificat progresse de 0,30 % depuis fin juillet et de 6,10 % depuis le 1er janvier, portant sa valeur liquidative à 149,64 au 5 octobre. Les infrastructures de l'IA restent le premier moteur du portefeuille (Arista 6,4 %, ETF Data Center 4,9 %, Bloom Energy, Coherent, Vistra, Eaton), aux côtés de l'aéronautique et de la défense (Safran, Rheinmetall, Lockheed Martin) et de la construction d'infrastructures (Skanska, Quanta, Comfort Systems).

Nous avons relevé les liquidités à 13,3 % de l'actif, contre 9,5 % en juillet, et couvrons une partie de l'exposition au dollar via l'ETF WisdomTree Short USD/Long EUR (5,6 %). Les puts sur le Nasdaq 100 et sur l'ETF Data Center représentent 0,8 % de l'actif. Cette réserve nous permettra de renforcer nos convictions sur repli.

L'EQUIPE DE GESTION

Le gérant responsable

Vania MAREUSE

TEL (CH) 00 41 79 337 97 16

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.