

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 juin 2025

Ceci est un document marketing

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Amazone Euro Fund est un OPCVM de droit luxembourgeois lancé en avril 2006. Le Fonds est actif et géré sans aucune référence à un indice. Précurseur en la matière, le fonds base sa politique d'investissement sur la mixité au sein du top management. Ce qui à l'époque était une intuition s'est vérifié dans les performances. Les équipes mixtes délivrent de meilleurs résultats tant sur le plan financier que dans la motivation des collaborateurs. 90 % minimum des sociétés sélectionnées dans le fonds Amazone Euro Fund intègrent les grands indices d'investissement socialement responsables, prouvant s'il en était besoin que la mixité apporte non seulement un plus haut niveau de résultats mais également une approche plus éthique répondant aux attentes des investisseurs soucieux de s'engager en faveur d'une finance responsable.

## CARACTERISTIQUES DU FONDS

Gestionnaire du fonds	FundSight S.A.
Catégorie du fonds	Actions
Secteur	Long uniquement
Taille du fonds	15'037'922.79 EUR
NAV actuelle	179.34 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	14 :00h (CET)
Nombre d'avoirs	26

## INFORMATIONS IMPORTANTES

Date de lancement	2006-03-01
Domiciliation	Luxembourg
Structure du fonds	Luxembourg Domiciled SICAV
Statut legal	UCITS
Pays d'enregistrement	Luxembourg / France
Pays de distribution	Luxembourg / France
Type ESG	Article 8.
Code ISIN	LU0248849613

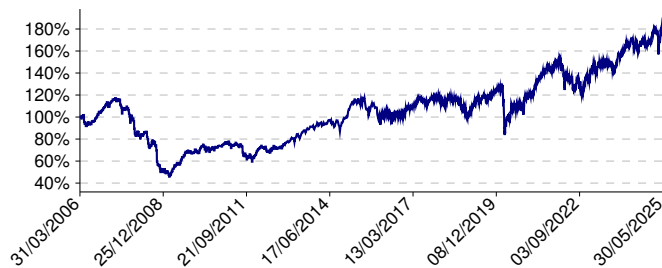
## PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	15.10%
Meilleur rendement mensuel	14.06%
Moins bon rendement mensuel	-8.23%
Drawdown maximal	-22.06%

## GRAPHIQUE DE PERFORMANCE

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)



Source : Share Class C1 en EUR

## PERFORMANCES PASSES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Année courante	6.78%
Performance annuelle - 2024	7.13%
Performance annuelle - 2023	19.14%
Performance annuelle - 2022	-13.86%
Performance annuelle - 2021	28.36%
Performance annuelle - 2020	-4.90%

(Nettes de frais)

## PERFORMANCES ADDITIONNELLES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

1M	-1.55%
3M	3.44%
6M	6.78%
1 an	9.71%
3 ans	44.20%
5 ans	67.14%

(Nettes de frais)

## COMMENTAIRE DE GESTION

Grâce à la détente géopolitique intervenue en fin de mois avec le cessez-le-feu entre Israël et l'Iran, le sentiment du marché est que le pire est désormais passé. Et au niveau macro-économique, l'apaisement officiel dans les relations commerciales entre la Chine et les États-Unis a soutenu une reprise de l'appétit pour le risque, notamment en faveur des entreprises les plus dépendantes du marché chinois, telles que les valeurs du luxe qui ont réduit leur pertes en fin de mois. L'attention des marchés est désormais focalisée sur l'issue des négociations des droits de douane entre l'Europe et les États Unis, gelés jusqu'au 9 juillet. Les intervenants estiment qu'un taux de base à 10 % n'éroderait pas massivement les positions concurrentielles, surtout si les autres bénéficient du même traitement. Le pire serait de ne pas parvenir à un accord.

Avec les craintes de relance de l'inflation liée aux droits de douane, à l'issue de sa réunion bisannuelle de juin, la Réserve fédérale a sans surprise maintenu son approche attentiste face à un environnement économique jugé incertain. Mais le marché reste confiant sur le potentiel de réduction des taux directeurs américains cette année, alors qu'ils sont restés inchangés en juin pour la 4ème fois consécutive. Côté européen, et également sans surprise, après avoir opéré sa huitième baisse de taux en un an, la BCE a laissé entendre que le cycle d'assouplissement touchait à sa fin.

Au niveau micro-économique, l'actualité était faible en juin. Au sein du portefeuille, seul Accenture, à l'exercice fiscal décalé, publiait. Malgré des comptes supérieurs aux attentes, avec un résultat net trimestriel en hausse de 14 % à 2,2 milliards de dollars, 5 % mieux que prévu, et une guidance annuelle revue à la hausse, la visibilité sur le titre a été entamée par la baisse du carnet de commandes, l'impact de l'annulation de contrats de l'administration américaine restant difficile à évaluer. Les sociétés de services informatique et logiciels telles que Wolters Kluwer et Temenos, très dépendantes des US, en ont également fait les frais.

Heureusement, portée par la perspective d'une accélération de la demande pour ses outils d'IA, le titre Microsoft s'est envolé de plus de 8 % ! Excellente performance également pour Legrand, en hausse de plus de 6 %, toujours soutenu par la forte croissance de la demande pour les datacenters. Et bonne nouvelle pour Publicis, qui ravit à WPP le budget média mondial de Mars, estimé à 1,7 milliard de dollars, ainsi que pour Saint-Gobain, dont le plan de réorganisation en régions a convaincu la place. A noter également un net regain d'intérêt autour de notre petite ligne en Kering, en réaction à la nomination de Luca de Meo, transfuge de Renault. Spécialisé en redressement de marques et en marketing, il prendra le poste de directeur général de Kering à l'issue de l'AG du 9 septembre, tandis que la présidence du conseil d'administration restera exercée par François-Henri Pinault.

A noter enfin que depuis le départ de la directrice de la zone Europe, le titre Visa ne répond plus à nos critères de mixité. La ligne a été soldée.

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 juin 2025

Ceci est un document marketing

## TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
ENGIE	France	Services à la collectivité	5.64
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.03
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	4.99
SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	4.84
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Matériaux	4.84

## MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

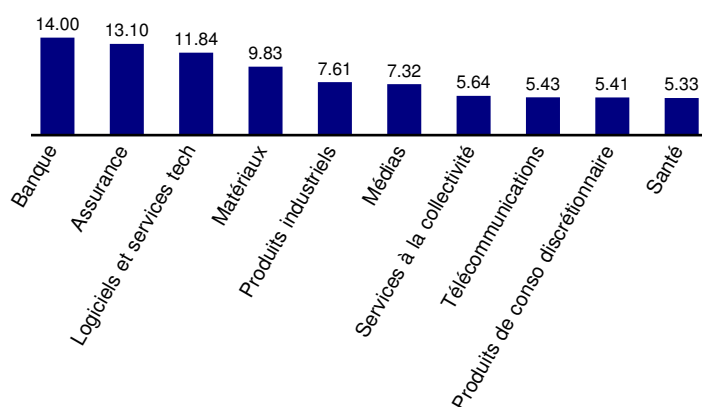
Nom	Perf %
MICROSOFT CORP	8.05
KERING	7.08
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	6.12
Engie SA	4.95
SCHNEIDER ELECTRIC SA	2.01

## PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
Wolters Kluwer NV	-9.18
SONOVA HOLDING AG-REG	-8.23
DSM FIRMENICH N	-7.92
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	-7.04
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	-5.66

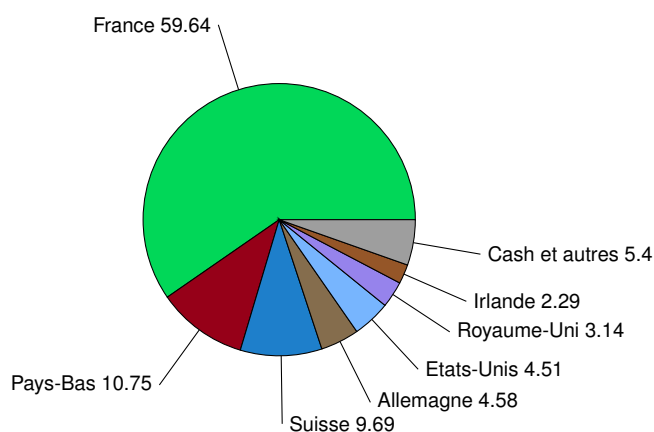
## REPARTITION PAR SECTEUR

(% NAV)



## REPARTITION PAR PAYS

(% NAV)



## FRAIS

Frais d'entrée (en % de la NAV)	0.00%, jusqu'à 3.00%
Frais de gestion	1.50% p.a
Frais de commission de Société de Gestion	0.15% p.a. et 2000 EUR par an
Frais de commission d'Administration Centrale et d'agent de transfert	0.10% p.a
Frais courants	actuellement 2.39% p.a
Commission de performance	10% (de l'augmentation annuelle de la valeur nette d'inventaire au-dessus du High-Water Mark)

La liste des coûts ci-dessus n'est pas exhaustive, le compartiment peut supporter des frais additionnels, veuillez-vous référer au prospectus/KIID pour plus de détails.

## Disclaimer

AMAZONE EURO FUND est un compartiment de ASSET MANAGMENT MODEL SICAV, agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ce document a été préparé par FundSight S.A. et n'est pas destiné à être distribué dans une juridiction ou un pays où sa distribution serait interdite. Aucune juridiction ou pays où la distribution serait illégale.

Ce document doit être lu conjointement avec le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur (KIID). Toutes les transactions doivent être basées sur le dernier prospectus et le KIID les plus récents, qui contiennent de plus amples informations sur les frais, les dépenses, les lieux où les fonds sont autorisés à la vente et les risques liés à votre investissement.

Il s'agit d'informations commerciales. Les investissements dans les fonds de placement sont soumis aux risques du marché. Les résultats des performances passées ne sont pas une indication des résultats futurs. En particulier les résultats de performance se référant à une période de moins de douze mois ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs en raison de la brièveté de la période de comparaison. Les commissions d'émission et de rachat ne sont pas incluses dans les chiffres de performance. En Suisse, le prospectus, les statuts, les rapports annuels et semestriels et/ou tout autre document de ce type, qui sont soumis à l'approbation du Conseil d'administration, sont considérés comme des documents de référence. Un résumé des droits des investisseurs peut être trouvé sur le site internet <http://amazonefund.fr/presentation-fonds/> en Français.

Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de mettre fin aux accords conclus pour la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et Article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Le prospectus et le KIID peuvent être trouvés sur le site internet <http://amazonefund.fr/prospectus/> en Français.

## FOURNISSEURS DE SERVICE

Gestionnaire d'investissement	FundSight S.A.
Société de gestion	FundSight S.A.
Banque dépositaire	ING Luxembourg S.A.