

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 juillet 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	13'738'178.40 EUR
NAV actuelle	182.98 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	14 :00h (CET)
Nombre d'avois	26

INFORMATIONS IMPORTANTES

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

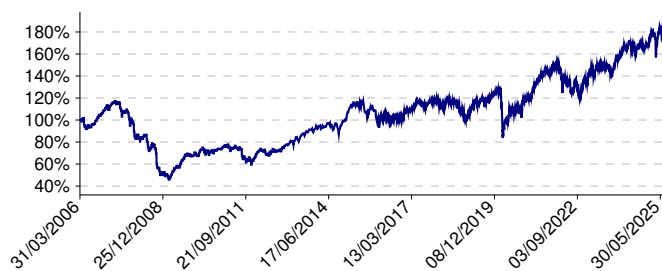
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	15.39%
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	8.94%
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	2.03%
3M	4.44%
6M	3.30%
1 an	10.54%
3 ans	36.41%
5 ans	74.35%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

L'accord sur des droits de douane de 15 % sur la plupart des marchandises entre les États-Unis et l'UE a soulagé les marchés en juillet, considérant que c'est un moindre mal après les 20 % préconisés début avril, et surtout les 30 % évoqués en début de mois. Cet accord a permis un raffermissement bienvenu du dollar face à l'euro, d'autant que la Fed a maintenu comme prévu ses taux d'intérêt en fin de mois, toujours vigilante face aux craintes de reprise de l'inflation. Néanmoins, les très mauvais chiffres de l'emploi récemment publiés aux États Unis relancent les anticipations de baisse des taux de la Fed dès septembre, tandis que du côté de la BCE, bien que le statu quo ait été maintenu en juillet à l'issue d'un long cycle de baisses, si la croissance dans la zone euro continue à ralentir au second semestre, la BCE dispose encore d'une marge de manuvre pour venir en soutien.

Dans ce contexte de guerre douanière, la volatilité des marchés a été accentuée par les publications semestrielles de résultats des entreprises, dont les perspectives étaient scrutées à la loupe. Au sein du portefeuille, de très belles surprises ont heureusement compensées quelques grosses claques, notamment dans le secteur de la publicité et du marketing, qui n'a plus la ferveur des marchés. Publicis arrive ainsi en queue de peloton, malgré des revenus au-dessus des attentes, une marge record, et une guidance revue à la hausse grâce à de nouveaux gros contrats rafiés à la concurrence. Le potentiel de rebond du titre n'en est que renforcé ! Ipsos était également sévèrement sanctionné. Bien que le second trimestre ait marqué un retour à la croissance organique, la marge opérationnelle n'a pas atteint les attentes. Le renforcement du contrôle des coûts devrait néanmoins permettre un rebond au second semestre. Et le secteur des conseils en informatique était également boudé, sur des craintes de coupures budgétaires au niveau des dépenses fédérales américaines qui réduisent la visibilité. Mais à ce stade, Accenture, qui n'en a que très peu souffert au dernier trimestre, a même revu à la hausse ses perspectives de résultat annuel, le consensus tablant sur une avancée de 13 %.

Heureusement, Microsoft a pulvérisé les attentes du consensus, avec une accélération de la croissance d'Azure (la plateforme informatique à distance) à +39 % au second trimestre, en amélioration séquentielle continue. Temenos était également encensé par la place pour des revenus de Souscriptions et SaaS en hausse de 24% TCC. Et Legrand, qui a très nettement dépassé les attentes, avec des revenus en hausse organique accélérée à plus de 10 % au second trimestre, a été applaudi par les marchés ! A noter également Kering, avec des trimestriels pas pires que prévu, qui profite encore des espoirs de redressement avec l'arrivée prochaine de Luca de Meo, en hausse de 17,3 % sur le mois après +7 % en juin ! Enfin, Astra Zeneca a également surpris à la hausse, repassé dans le vert depuis le début de l'année, à la faveur d'une publication solide et surtout de l'annonce d'un investissement de 50Mds\$ aux États Unis . Et nos bancaires sont restées en soutien après de beaux trimestriels, Société Générale en tête, suivie d'ING et d'une performance également très solide pour BNP.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 juillet 2025

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	5.50
MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Logiciels et services tech	5.43
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.39
ING GROEP NV-CVA	Pays-Bas	Banque	5.14
AXA SA	France	Assurance	5.13

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

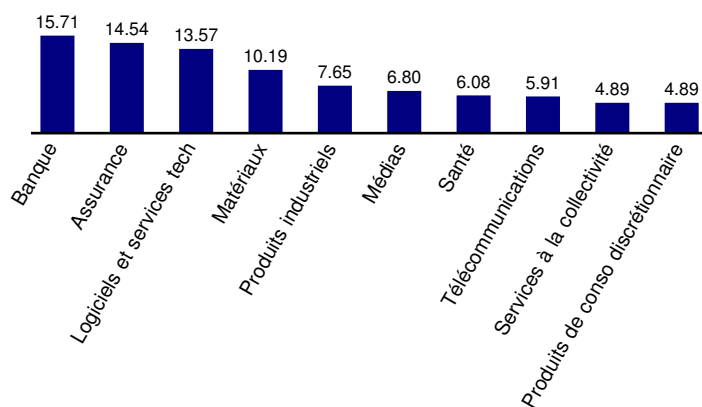
Nom	Perf %
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	28.90
KERING	17.31
STE GEN.PARIS -A-	15.26
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	14.49
ASTRAZENECA PLC	11.90

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
PUBLICIS GROUPE COMMON STOCK EUR.4	-16.18
IPSOS SA	-13.19
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	-10.64
HERMES INTERNATIONAL	-6.44
DSM FIRMENICH N	-6.36

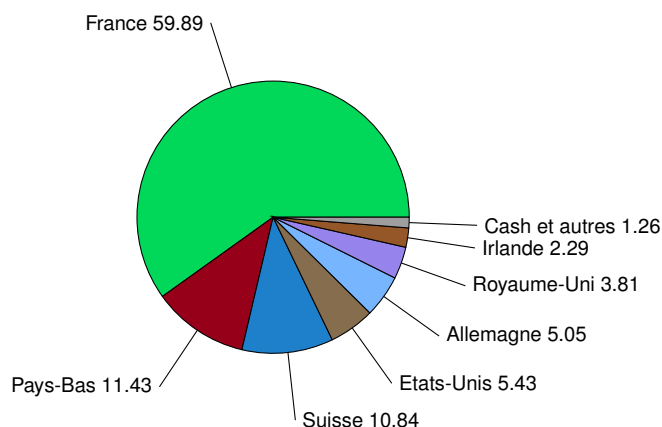
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 3.11% 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 MANAGEMENT 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.