

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 août 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	12'673'701.53 EUR
NAV actuelle	178.09 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 Domicilié SICAV
Statut legal	UCITS
Pays d'enregistrement	Luxembourg / France
Pays de distribution	Luxembourg / France
Type ESG	Article 8.
Code ISIN	LU0248849613

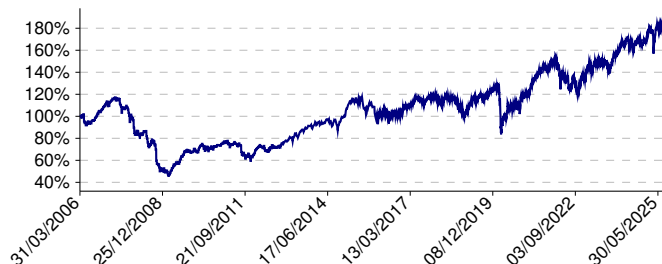
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	15.24%
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	6.03%
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%

PERFORMANCES ADDITIONNELLES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

1M	-2.67%
3M	-2.24%
6M	-1.15%
1 an	5.68%
3 ans	40.06%
5 ans	62.89%

COMMENTAIRE DE GESTION

Alors que les anticipations de baisse des taux américains le 17 septembre prochain venaient d'être confortées par le discours du président de la Réserve Fédérale au symposium de Jackson Hole, la perspective de voir le gouvernement français tomber pour la seconde fois en moins d'un an a fait basculer les marchés européens dans le rouge. En sollicitant la confiance du Parlement le 8 septembre, le Premier Ministre français tente de faire adopter son plan d'économies budgétaires sur fond d'appels à bloquer la France le 10 septembre. Les entreprises les plus exposées aux marchés des taux et à l'économie française sont les plus sévèrement touchées. Les bancaires, qui avaient soutenu la surperformance du fonds en juillet, ont subi des dégagements. ING, moins exposé à la France, a le mieux résisté, stable sur le mois. En revanche BNP, et surtout Société Générale en ont subi les frais. Mais c'est notre petite ligne en Ipsos qui a le plus trinqué, emporté de plus par l'annonce surprise du départ de son directeur général, remplacé par Jean-Laurent Poitou, expert dans le déploiement de l'IA, dans un contexte de conditions de marché plus difficiles. Les craintes de concurrence de l'IA ont d'ailleurs continué à pénaliser Wolters Kluwer, tandis que les anticipations de voir l'hypercroissance de la demande liée à l'IA devenir plus linéaire ont pesé sur Microsoft et Schneider, fournisseur pour les centres de données. Heureusement, grâce à un niveau de catastrophes naturelles bénin, les assureurs en portefeuille ont réalisé un solide premier semestre. Si l'impact négatif des changes sur le bénéfice net semestriel d'Axa a pesé sur le titre, avec une solvabilité et une rentabilité aussi solides que prévu, l'assureur reste confiant dans la réalisation de ses objectifs annuels, et plutôt dans le haut de fourchette. Allianz a en revanche été salué par les marchés après la publication d'un semestre bien meilleur que prévu dans la branche Dommages, confortant les attentes annuelles. Et Zurich Insurance, qui a délivré une pluie de records sur le semestre écoulé, a été applaudi par la place !

La publication semestrielle d'Engie a en revanche reçu un accueil mitigé. Pourtant le repli opérationnel était largement anticipé en raison d'une moindre production en hydroélectricité et d'une normalisation des prix du gaz, alors que le parc nucléaire est impacté par des arrêts de conformité. Les perspectives annuelles n'en sont pas moins confirmées. Enfin DSM-Firmenich, dont le résultat a fortement rebondi sur le semestre, a néanmoins dû revoir légèrement à la baisse ses attentes annuelles en raison des changes alors que l'impact annualisé des droits de douane ne devrait pas dépasser 1 % des ventes.

A noter également que le secteur du luxe a bénéficié de la remontée des bourses asiatiques et de la Chine sur fond de promesses de nouvelles mesures de relances, profitant à l'Oréal ainsi qu'à notre petite ligne en Kering.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 août 2025

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Logiciels et services tech	5.47
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.45
BNP PARIBAS	France	Banque	5.27
ING GROEP NV-CVA	Pays-Bas	Banque	5.04
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	4.97

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

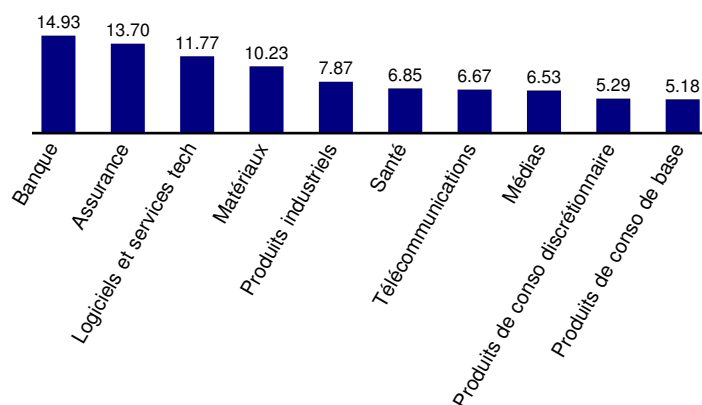
Nom	Perf %
KERING	5.84
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	4.99
SONOVA HOLDING AG-REG	4.77
ORANGE SA	4.16
ASTRAZENECA PLC	4.12

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
Wolters Kluwer NV	-21.29
IPSOS SA	-10.13
Engie SA	-9.84
SAINT-GOBAIN	-8.08
SCHNEIDER ELECTRIC SA	-7.97

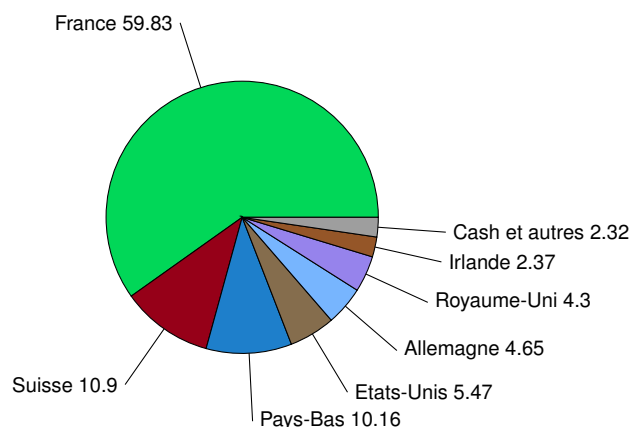
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 3.31% 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.