

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 septembre 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	12'797'635.71 EUR
NAV actuelle	179.94 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

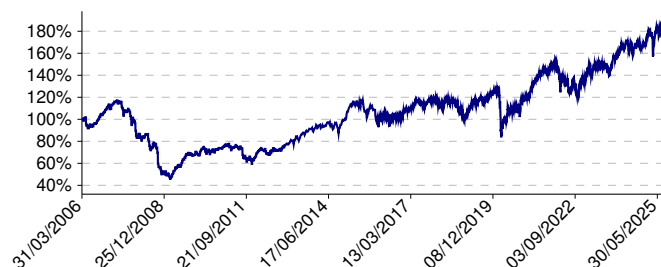
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	15.42%
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	7.13%
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	1.04%
3M	0.33%
6M	3.79%
1 an	6.54%
3 ans	48.72%
5 ans	65.90%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Alors que la banque centrale européenne a maintenu comme prévu ses taux inchangés, la dégradation de la note de crédit de la France par Fitch, désormais dans le milieu de classement européen, n'a pas empêché un rebond des valeurs bancaires. Avec une avancée de 6,9 %, Société Générale a plus qu'effacé son repli de septembre, tandis qu'ING s'adjugeait 8,4 %, compensant largement la stabilité de BNP. Du côté des assureurs, les prises de bénéfices sont en revanche venues peser sur Allianz et Zurich Insurance, alors qu'Axa n'enregistrait qu'un timide rebond.

L'incertitude concernant l'impact des droits de douane américains a continué à peser sur le secteur médico-technique, et notamment sur Sonova qui réalise près de 30 % de ses ventes d'appareils auditifs aux USA. Leur avancée technologique, à la pointe de l'innovation, n'en reste pas moins leur principal atout. Mais c'est note petite ligne en DSM qui enregistre le plus fort repli. Les candidats au rachat de la division nutrition et santé animale ne souhaitent plus reprendre l'activité volatile des vitamines en l'état, ce qui pourrait entraîner une baisse du prix de la transaction initialement visée à 3Mds, attendue avant la fin de l'année.

Heureusement la demande toujours plus forte pour les centres de données soutient l'avancée du fonds. L'intérêt des investisseurs s'est de nouveau porté sur Schneider, notre première ligne, en rebond de 12,2 % sur le mois après une baisse de 8 % en août, ainsi que sur Legrand, en hausse de 9,6 %. Et si la thématique de l'IA a continué à porter notre seconde plus grosse ligne en Microsoft, les craintes qu'elle suscite en terme de concurrence pour les éditeurs de logiciels se sont quelque peu atténuées, Wolters Kluwer enregistrant un rebond de près de 8 % sur le mois. En revanche, les sociétés de conseil en informatique ont plus de mal. Accenture, qui était le seul à publier sur le mois, n'a pas réussi à convaincre. Malgré un trimestre très solide, au-dessus des attentes, les craintes de perte des budgets fédéraux américains pèsent sur la guidance de la direction. Un carnet de commande bien rempli et une accélération de la restructuration devrait néanmoins nous réserver de bonnes surprises.

A noter le repli de près de 8 % de l'Oréal, sur des anticipations de retour à un rythme de croissance plus normalisée dans un secteur. Néanmoins, le titre devrait profiter d'un solide pipeline de lancement de nouveaux produits lui permettant de continuer à surperformer son marché au second semestre. Enfin saluons la vive progression de Kering, en rebond de plus de 23 % sur le mois, toujours soutenu par l'arrivée de Luca de Meo, dont le plan énergétique de redressement devrait permettre au groupe de renouer avec la croissance.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 septembre 2025

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.57
MICROSOFT CORP	Etats-Unis	Logiciels et services tech	5.51
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.42
ING GROEP NV-CVA	Pays-Bas	Banque	5.41
BNP PARIBAS	France	Banque	5.26

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

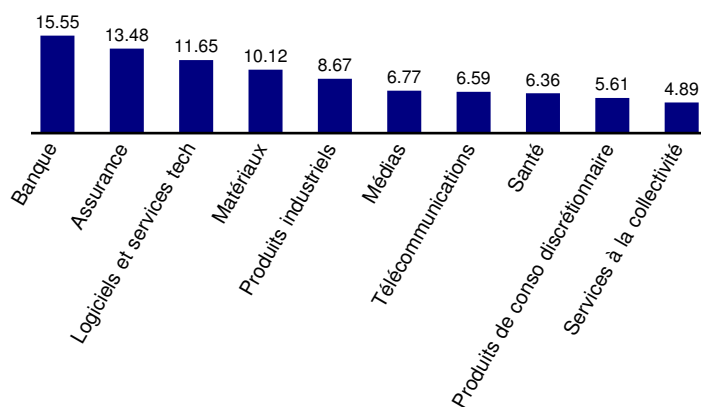
Nom	Perf %
KERING	23.30
SCHNEIDER ELECTRIC SA	13.12
ING GROEP	8.42
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	8.07
Wolters Kluwer NV	7.95

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
DSM FIRMENICH N	-13.15
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	-9.70
L OREAL	-7.39
SONOVA HOLDING AG-REG	-7.00
ASTRAZENECA PLC	-5.16

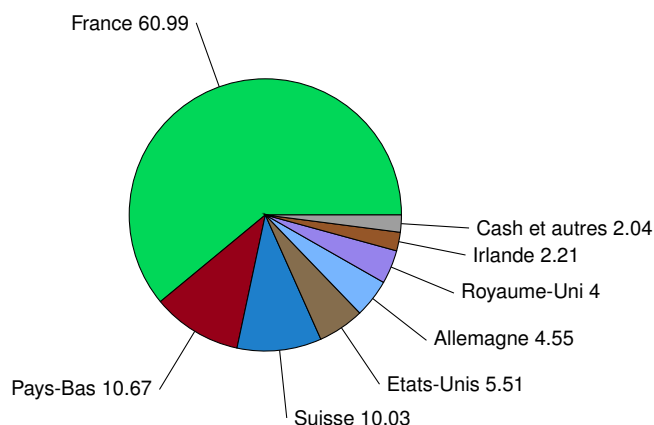
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 3.25% 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.