

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 novembre 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	12'691'699.60 EUR
NAV actuelle	181.45 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

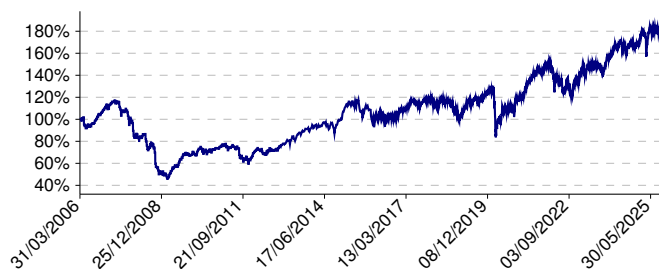
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	15.92%
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	8.03%
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%

(Nettes de frais)

PERFORMANCES ADDITIONNELLES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

1M	0.38%
3M	1.89%
6M	-0.40%
1 an	9.57%
3 ans	32.29%
5 ans	54.37%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Novembre s'apparente à un mois de transition, où les bonnes nouvelles fondamentales ont parfois été éclipsées par un contexte macroéconomique encore fragile. Le MSCI Europe en légère progression et une volatilité toujours présente en toile de fond. Les investisseurs ont continué d'intégrer la désinflation progressive et les premières anticipations d'un relâchement monétaire en 2026, tout en restant prudents face au ralentissement de l'activité. Dans ce contexte neutre, les actions du portefeuille ont connu des trajectoires contrastées, largement dictées par des dynamiques propres à chaque entreprise.

Certaines valeurs ont pesé sur la performance. Legrand signe un mois en retrait, pénalisée par l'absence de catalyseurs immédiats dans le secteur des équipements électriques et par une publication trimestrielle qui n'a pas convaincu. Microsoft, malgré une actualité dense autour de la conférence Ignite, a souffert des mouvements de rotation hors des grandes capitalisations technologiques, dans un contexte où la trajectoire des taux est redevenue le principal moteur des flux. Les publications de Sonova et Wolters Kluwer ont également déçu les investisseurs pénalisant ainsi les titres.

Parmi les meilleures performances, Accenture ressort en tête, soutenue par un mouvement de rattrapage après un début d'année plus difficile. Plusieurs analyses ont mis en avant une valorisation redevenue attractive. Le secteur bancaire a également apporté une contribution positive : BNP Paribas et Société Générale ont bénéficié d'un redressement du sentiment sur les financières européennes, dans un climat moins anxieux qu'en début d'automne. BNP s'est distinguée en fin de mois grâce à l'annonce d'un objectif CET1 renforcé et au début d'un rachat d'actions de 1,15 Md précédemment annoncé, ce qui a permis au titre de rebondir malgré la pression initiale liée à un contentieux américain.

Enfin, AstraZeneca a inscrit une progression régulière, soutenue par un intérêt renouvelé pour les valeurs défensives de santé offrant une bonne visibilité dans une phase où les marchés recherchent de la stabilité.

Dans l'ensemble, novembre a été un mois de divergences marquées, mêlant rebonds techniques, prises de profit et ajustements sectoriels. Le portefeuille demeure néanmoins solidement positionné, capables de bénéficier d'une visibilité économique progressive et d'un cadre monétaire potentiellement plus favorable à l'approche de 2026.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 novembre 2025

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
ENGIE	France	Services à la collectivité	5.91
ING GROEP NV-CVA	Pays-Bas	Banque	5.52
SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	5.24
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.10
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	5.03

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

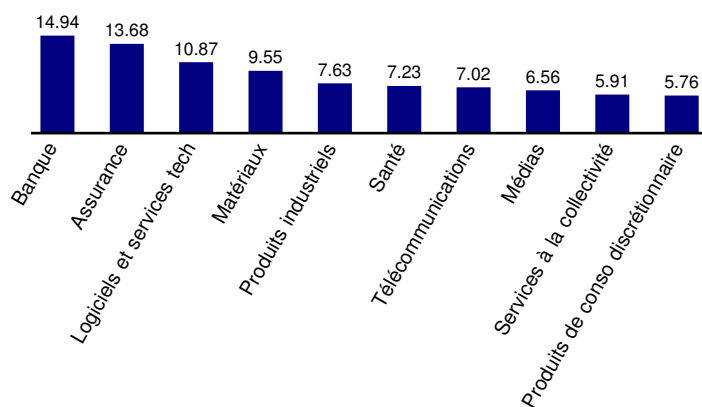
Nom	Perf %
ASTRAZENECA PLC	12.06
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	9.89
STE GEN.PARIS -A-	9.26
Engie SA	7.88
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	6.92

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
Wolters Kluwer NV	-13.79
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	-12.68
SONOVA HOLDING AG-REG	-8.46
SCHNEIDER ELECTRIC SA	-6.14
MICROSOFT CORP	-4.98

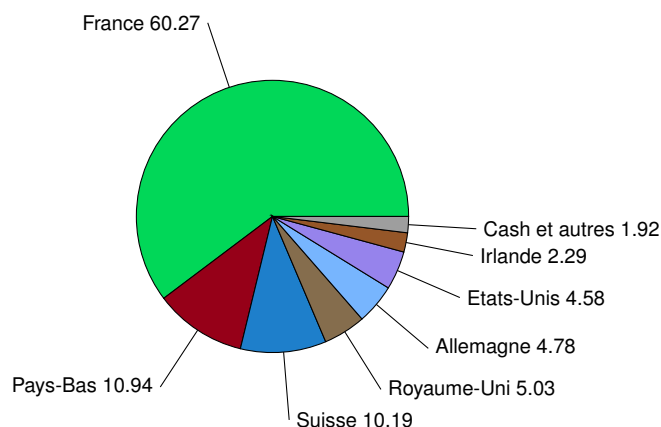
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 3.26% 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.