

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 janvier 2026

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	12'976'247.72 EUR
NAV actuelle	185.34 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 Domicilié SICAV
Statut legal	UCITS
Pays d'enregistrement	Luxembourg / France
Pays de distribution	Luxembourg / France
Type ESG	Article 8.
Code ISIN	LU0248849613

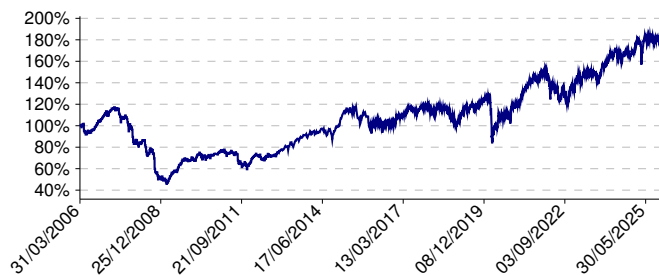
## PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	15.96%
Meilleur rendement mensuel	9.39%
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	-0.28%
Performance annuelle - 2025	10.66%
Performance annuelle - 2024	7.13%
Performance annuelle - 2023	19.14%
Performance annuelle - 2022	-13.86%
Performance annuelle - 2021	28.36%

## PERFORMANCES ADDITIONNELLES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

1M	-0.28%
3M	2.53%
6M	1.29%
1 an	4.64%
3 ans	28.76%
5 ans	58.68%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Janvier s'est inscrit dans la continuité de la fin d'année, avec un environnement de marché globalement constructif mais plus sélectif, marqué par une rotation sectorielle et une dispersion accrue des performances. Sur le plan macroéconomique, les investisseurs ont continué d'intégrer l'hypothèse d'un assouplissement monétaire progressif en 2026, dans un contexte de désinflation graduelle et de croissance modérée. Toutefois, certaines publications de résultats et des interrogations sur les valorisations de la technologie ont entraîné des épisodes de volatilité, favorisant un repositionnement vers des secteurs défensifs et à rendement. Dans ce contexte, le secteur financier et les valeurs défensives ont constitué les principaux moteurs de performance du portefeuille. BNP Paribas s'est distinguée avec une progression de +13 %, soutenue par des résultats trimestriels supérieurs aux attentes, un bénéfice net record et un relèvement des objectifs de rentabilité à horizon 2028. Engie a également affiché une forte performance +12 %, portée par plusieurs révisions haussières d'analystes et par la visibilité offerte par ses contrats long terme et son exposition aux énergies renouvelables. Dans les télécommunications, Orange a progressé de +10 %, soutenue par des résultats solides et une rotation des investisseurs vers des valeurs européennes défensives dans un environnement de marché plus incertain.

À l'inverse, certaines valeurs technologiques et de services ont pesé sur la performance du fonds. Temenos Group AG a reculé de -15 %, affectée par l'incertitude liée au départ inattendu de son CEO fin 2025, des doutes sur sa position concurrentielle face aux fintechs et plusieurs recommandations négatives d'analystes. Wolters Kluwer a perdu -11 %, pénalisée par des craintes sectorielles liées à l'impact de l'intelligence artificielle sur les éditeurs traditionnels. Enfin, Microsoft a reculé de -12 % après une publication de résultats jugée décevante par le marché, notamment en raison d'une croissance d'Azure légèrement inférieure aux attentes et d'interrogations sur le niveau élevé des investissements dans l'IA.

Dans l'ensemble, le mois de janvier a confirmé un retour à une hiérarchisation plus marquée des performances, avec une préférence des investisseurs pour les valeurs offrant visibilité, rendement et discipline financière. Le fonds demeure positionné sur des sociétés de qualité, tout en conservant une approche sélective et opportuniste dans un environnement de marché où la dispersion devrait rester élevée.

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 janvier 2026

Ceci est un document marketing

## TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
ENGIE	France	Services à la collectivité	6.62
SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	6.31
ING GROEP NV-CVA	Pays-Bas	Banque	6.00
BNP PARIBAS	France	Banque	5.06
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	4.85

## MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

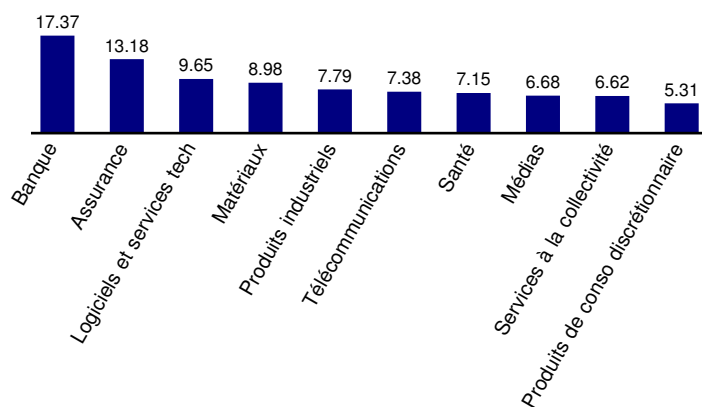
Nom	Perf %
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	12.89
Engie SA	12.00
ORANGE SA	10.00
STE GEN.PARIS -A-	7.39
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	6.09

## PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	-14.13
KERING	-12.24
MICROSOFT CORP	-11.03
Wolters Kluwer NV	-10.71
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	-8.77

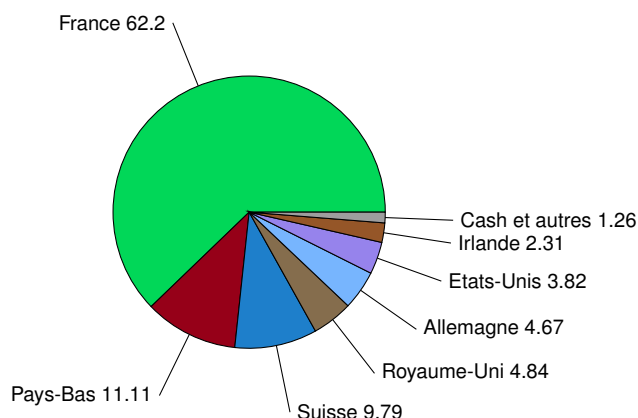
## REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 3.35% 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.