

# Asset Management Model SICAV - Amazone Euro Fund

Données au 31 mars 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	11'970'529.85 EUR
NAV actuelle	175.32 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

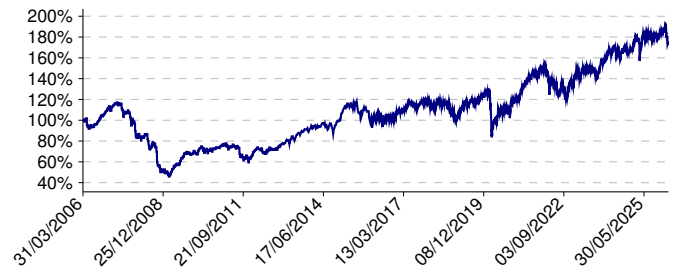
## PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	16.48%
Meilleur rendement mensuel	9.39%
Moins bon rendement mensuel	-8.79%
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	-5.67%
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	-8.79%
3M	-5.67%
6M	-2.57%
1 an	1.12%
3 ans	20.89%
5 ans	35.25%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de mars a marqué un net retournement de l'environnement de marché, caractérisé par un choc exogène d'origine géopolitique ayant entraîné une forte hausse de la volatilité et une correction généralisée des actifs risqués. L'escalade des tensions au Moyen-Orient et la perturbation partielle du détroit d'Ormuz ont provoqué un choc d'offre majeur sur les marchés énergétiques, entraînant une envolée du prix du pétrole et une remontée marquée des anticipations d'inflation. Dans ce contexte, les banques centrales ont adopté un ton plus restrictif, remettant en cause le scénario d'assouplissement monétaire attendu pour 2026. Les marchés actions ont corrigé significativement, avec un repli de -7,5 % pour le Stoxx 600 et de -8,8 % pour le CAC 40, tandis que les taux souverains se sont tendus et que les matières premières enregistraient une forte progression.

Dans cet environnement de stress et de re-pricing macroéconomique, le portefeuille a bénéficié d'une relative résilience de ses expositions les plus défensives. DSM-Firmenich s'est inscrit parmi les principaux contributeurs positifs avec une performance de +1,65 %, soutenu par la solidité de son modèle économique, son pouvoir de fixation des prix et son exposition à des segments peu cycliques. Air Liquide a également bien résisté (-0,18 %), confirmant son statut de valeur défensive grâce à la visibilité de ses contrats long terme et à son positionnement stratégique dans les gaz industriels. Dans le même esprit, KPN a tiré parti d'une rotation des flux vers les valeurs à rendement et à faible volatilité (+0,04 %), offrant des flux de trésorerie prévisibles dans un environnement incertain. Enfin, certaines valeurs internationales comme Accenture (-2,73 %) et IPSOS (-2,38 %) ont limité leur repli, bénéficiant respectivement de la vigueur du dollar et de la résilience structurelle de la demande en transformation digitale.

À l'inverse, les valeurs les plus exposées au cycle économique et aux coûts énergétiques ont fortement pesé sur la performance du fonds. Schneider Electric (-17,20 %) et Saint-Gobain (-18,76 %) ont subi un repli marqué, pénalisées par les craintes de compression des marges liées à la hausse des coûts de production ainsi que par la dégradation des perspectives de demande industrielle en Europe. Le secteur des loisirs et de la consommation discrétionnaire a également été sous pression, illustré par la baisse de Accor (-17,54 %), dans un contexte de recul de la confiance des consommateurs et d'anticipation d'un ralentissement de l'activité. Enfin, Hermès a enregistré une correction significative (-21,47 %), dans un mouvement plus global de décompression des valorisations sur le secteur du luxe, malgré des fondamentaux qui demeurent solides.

Dans l'ensemble, le mois de mars illustre un retour brutal du risque macroéconomique au premier plan, mettant fin à la phase de complaisance observée en début d'année. La hiérarchisation des performances s'est accentuée, avec une nette surperformance des valeurs défensives et une forte sanction des segments les

# Asset Management Model SICAV - Amazone Euro Fund

Données au 31 mars 2026

*Ceci est un document marketing*

plus sensibles à la conjoncture et aux coûts. Dans ce contexte, le positionnement du fonds reste orienté vers des sociétés de qualité, disposant de bilans solides, d'une bonne visibilité sur leurs flux de trésorerie et d'un pouvoir de fixation des prix, tout en conservant une approche disciplinée face à un environnement qui devrait rester volatil à court terme.

# Asset Management Model SICAV - Amazone Euro Fund

Données au 31 mars 2026

Ceci est un document marketing

## TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.83
SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	5.73
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	5.62
ENGIE	France	Services à la collectivité	5.41
ORANGE	France	Télécommunications	5.17

## MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

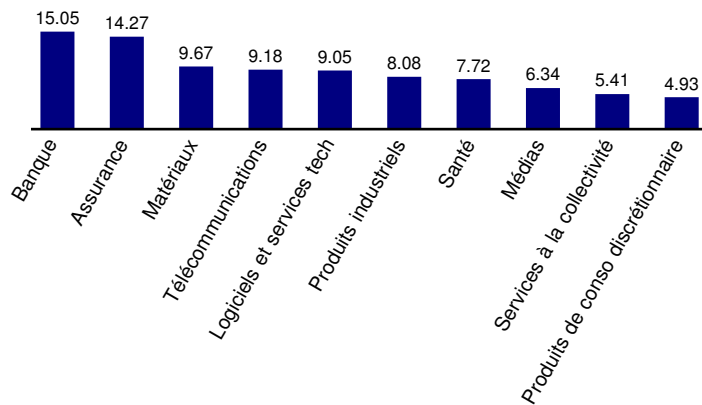
Nom	Perf %
DSM FIRMENICH N	1.65
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.24	0.04
AIR LIQUIDE	-0.18
IPSOS SA	-2.38
ORANGE SA	-2.83

## PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
HERMES INTERNATIONAL	-21.47
SAINT-GOBAIN	-18.76
ACCOR SA	-17.54
SCHNEIDER ELECTRIC SA	-17.20
STE GEN.PARIS -A-	-16.38

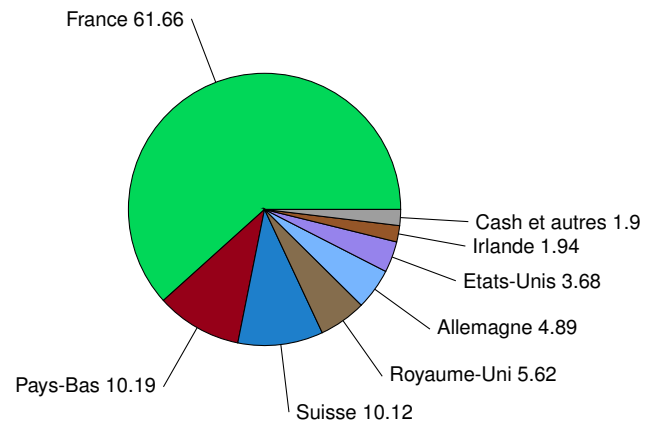
## REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 2.93% 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.