

Asset Management Model SICAV - Amazone Euro Fund

Données au 31 août 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	11'664'905.33 EUR
NAV actuelle	195.10 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	16:00h (CET)
Nombre d'avoirs	25

INFORMATIONS IMPORTANTES

Date de lancement	2006-03-01
Domiciliation	Luxembourg
Structure du fonds	Luxembourg Domiciled SICAV
Statut legal	UCITS
Pays d'enregistrement	Luxembourg / France
Pays de distribution	Luxembourg / France
Type ESG	Article 8.
Code ISIN	LU0248849613

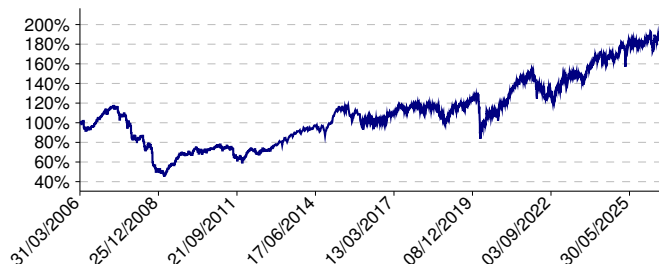
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	11.30%
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	4.97%
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	-1.00%
3M	3.17%
6M	1.50%
1 an	9.55%
3 ans	30.13%
5 ans	34.37%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'août s'est déroulé en deux temps. Les marchés européens ont d'abord poursuivi leur progression, l'EURO STOXX 50 dépassant 6 560 points le 11 août, avant que le regain d'incertitude politique et budgétaire en France ne pèse fortement sur la seconde partie du mois. L'écart de taux OAT-Bund s'est élargi jusqu'à environ 85 points de base, reflétant les inquiétudes entourant le déficit public français et l'approche de l'élection présidentielle. Cette hausse de la prime de risque française a particulièrement pénalisé les banques et les sociétés domestiques.

Les principaux contributeurs ont été les sociétés disposant d'une exposition internationale. Publicis s'est ainsi appréciée de +8,99 %, poursuivant la dynamique engagée après le relèvement de ses perspectives annuelles. Dans la technologie, Microsoft a progressé de +8,43 %, soutenue par la dynamique toujours favorable de ses activités cloud, notamment Azure, et par une perception plus positive de la rentabilité des investissements réalisés dans l'intelligence artificielle. Le rebond d'Accenture s'est également poursuivi, avec une hausse de +13,38 %, après la forte correction enregistrée en juin, le marché réévaluant progressivement les opportunités offertes par l'IA pour les activités de conseil. Dans le même mouvement, Ipsos a gagné +8,00 %, bénéficiant d'un regain d'intérêt pour les sociétés de données, de recherche et de services susceptibles d'intégrer l'IA dans leur offre. Enfin, Allianz a progressé de +4,15 %, son profil défensif et son exposition allemande lui permettant d'échapper en grande partie à la hausse de la prime de risque française.

À l'inverse, la sous-performance du portefeuille s'est concentrée sur les valeurs françaises, particulièrement sensibles à la dégradation du sentiment entourant les finances publiques du pays. Société Générale et BNP Paribas ont ainsi reculé respectivement de -10,65 % et -6,27 %. Les deux banques ont été directement pénalisées par l'élargissement du spread OAT-Bund et la hausse de la prime de risque souveraine française, malgré des fondamentaux opérationnels qui restent solides. Engie a reculé de -9,26 % malgré le relèvement récent de ses objectifs annuels, le marché se montrant davantage préoccupé par l'augmentation de son endettement dans un contexte de hausse des rendements souverains français et de normalisation des prix de l'énergie. Orange, en baisse de -7,03 %, a également été pénalisée par cette remontée des taux alors que l'opération SFR a sensiblement accru le levier financier du groupe. Enfin, Kering a abandonné -10,61 %, effaçant une partie de son rebond de juillet face au retour des inquiétudes concernant la consommation chinoise et son impact potentiel sur la demande de produits de luxe.

Dans l'ensemble, le mois d'août a été davantage marqué par un choc de risque pays que par une remise en cause des fondamentaux des sociétés en portefeuille. La montée des inquiétudes budgétaires et politiques en France a pesé sur les principales positions domestiques, notamment financières, tandis que les groupes

Asset Management Model SICAV - Amazone Euro Fund

Données au 31 août 2026

Ceci est un document marketing

disposant d'une exposition internationale ont mieux résisté. Cette forte dispersion confirme l'importance de la diversification géographique dans la construction du portefeuille.

Asset Management Model SICAV - Amazone Euro Fund

Données au 31 août 2026

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	6.57
ING GROEP NV-CVA	Pays-Bas	Banque	6.30
BNP PARIBAS	France	Banque	5.77
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.76
SOCIETE GENERALE SA	France	Banque	4.96

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

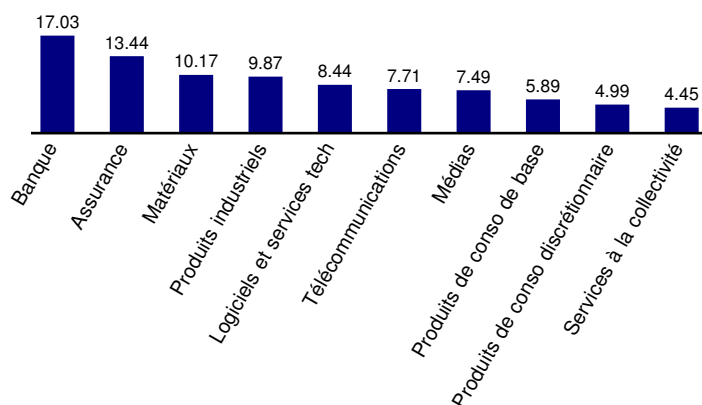
Nom	Perf %
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	14.37
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	11.13
MICROSOFT CORP	9.16
PUBLICIS GROUPE COMMON STOCK EUR.4	8.99
IPSOS SA	8.00

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
STE GEN.PARIS -A-	-10.65
KERING	-10.61
Engie SA	-9.26
ORANGE SA	-7.03
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	-6.27

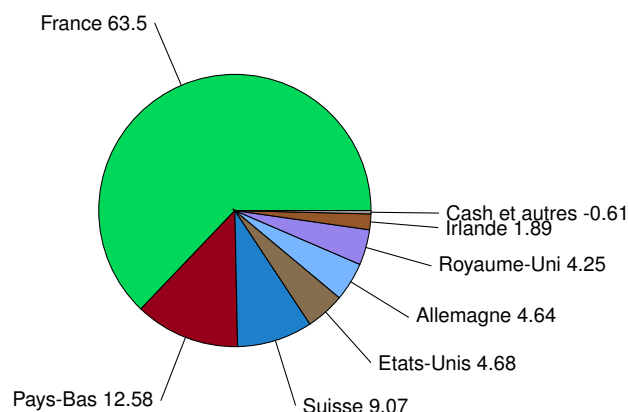
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 3.33% 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.