AMETHYSTE GLOBAL

PART IC

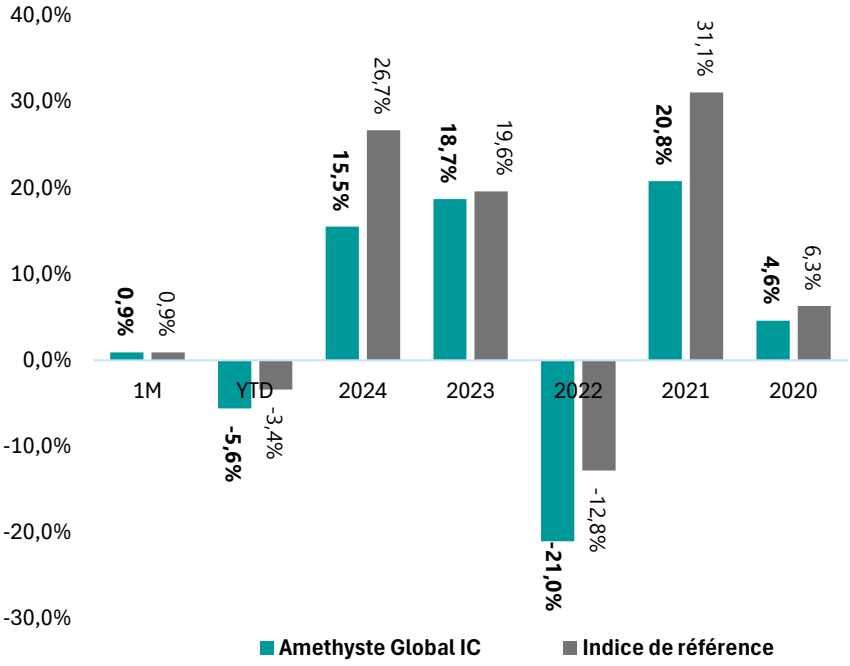
Rapport Mensuel **Juin 2025** | Données au 30/06/2025

VL : 14 011,32 €
ENCOURS GLOBAL (M€) : 28,68 M€
INDICE DE REFERENCE: Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Net Return chainé
DATE DE CREATION : 26/07/2018
ISIN : FR0013344587

Améthyste Globale est une SICAV Actions Internationales dont l'objectif est de réaliser une performance annualisée supérieure à celle de l'indice Bloomberg Equity Developed Markets Large & Mid Cap (dividendes réinvestis) sur une durée de placement recommandée supérieure à 5 ans. Afin d'optimiser le couple « risque – performance » de la SICAV, l'exposition au risque action peut varier entre 60 et 100% de l'actif net.

PERFORMANCES

Evolution depuis l'entrée en gestion (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Performances cumulées						
(en %)	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Améthyste Global IC	0,9	-5,6	-1,1	26,8	41,4	40,1
Indice de référence	0,9	-3,4	6,2	47,6	88,9	107,1

Performances annuelles					
(en %)	2024	2023	2022	2021	2020
Améthyste Global IC	15,5	18,7	-21,0	20,8	4,6
Indice de référence	26,7	19,6	-12,8	31,1	6,3

Principaux contributeurs du mois			
(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Amundi | Nasdaq 100	0,21	Lvmh	-0,09
Finaltis Digital Leader	0,14	Symrise	-0,07
Airbus Group	0,14	Nestlé	-0,06
Lyxor Etf Msci Disrupt	0,10	Amundi Jpx-nikkei 400 Ucits	-0,05
Edp Renovaveis	0,10	L'oréal	-0,03

COMMENTAIRE DES GERANTS

Julien Fauvel & Jean-Francois Arnaud

Le mois de juin a été marqué par une escalade des tensions au Moyen-Orient, faisant bondir le cours du baril et exerçant une pression sur les indices actions. En effet, les représailles de l'Iran après les attaques israéliennes, soutenues par les Etats-Unis, ont suscité des inquiétudes quant à l'approvisionnement énergétique, en particulier à travers le détroit d'Ormuz.

La Banque Centrale Européenne a de nouveau abaissé ses taux directeurs de 25 pdb, faisant passer le taux de refinancement à 2,15%. De son côté la FED a maintenu ses niveaux de taux dans la fourchette comprise entre 4,25 et 4,50% et continue d'anticiper 2 baisses de taux en 2025.

Sur le plan économique, l'inflation en France progresse sur un an à +0,8 %, tandis que les immatriculations de voitures chutent fortement à -12,3% en mai. En Allemagne, les commandes manufacturières surprennent positivement à +0,6%. Signalons que le pays prévoit de renforcer son armée dans le cadre des nouveaux objectifs de l'OTAN. Par ailleurs, au Royaume-Uni, le gouvernement vise 5% du PIB pour la défense. Aux États-Unis, l'inflation de base dépasse les attentes (+0,2% sur le mois), et les demandes d'allocations chômage reculent. En Chine, les indices PMI signalent un ralentissement marqué de l'activité. Enfin, à noter la légère révision à la hausse du PIB T1 au Japon, correspondant à +1,7%

Dans ce contexte, l'indice Nikkei et S&P 500 en profitent avec des hausses respectivement de +6,6% et +5% (en devise locale), suivi par Shangai à +2,9%. L'Euro Stoxx 50 affiche un repli à -1,1%.

Améthyste Global affiche un gain mensuel de +0,9%. Notre exposition en actions américaines figure parmi nos principaux contributeurs positifs. En effet, signalons tout d'abord la détente en matière de droits de douane entre Washington et Pékin, ainsi que la poursuite de l'affaiblissement du dollar, qui favorise les géants américains exportateurs. Par ailleurs, la thématique de l'IA/Cloud a favorablement contribué avec **Nvidia** et **Oracle**, respectivement en hausses de 17% et 31% sur la période. Nous retrouvons également **Airbus** parmi nos principaux contributeurs, qui a engrangé plus de 20Mds€ de nouvelles commandes à l'occasion du Salon du Bourget et de solides perspectives à long terme. Enfin, **EDPR** profite de nouvelles rassurantes pour le secteur éoliens, dans le cadre du « big beautiful bill » aux Etats-Unis. A l'inverse, nous avons pâti de **Symrise** et **LVMH** sous pressions.

Concernant les mouvements, nous avons principalement renforcé Airbus, Edenred et Accor et avons pris des bénéfices sur Microsoft. L'exposition actions s'élève à 98,3% en fin de mois.

TALENCE GESTION

WWW.TALENCEGESTION.FR | contact@talencegestion.fr
Siège : 38, avenue Hoche - 75008 Paris | 01 83 96 31 05
Bureau du Nord : 999, avenue de la République - 59700 Marcq-en-Barœul | 01 83 96 31 30
Bureau de Lyon : 11, rue Voie Lactée - 69370 Saint-Didier-au-Mont-d'Or | 01 83 96 31 05

SGP agréée par l'AMF n°GP-10000019 | Courtier d'assurance : ORIAS n°10057627 | SAS au capital de 450 000€ | RCS Paris n°521 659 060

AMETHYSTE GLOBAL

PART IC

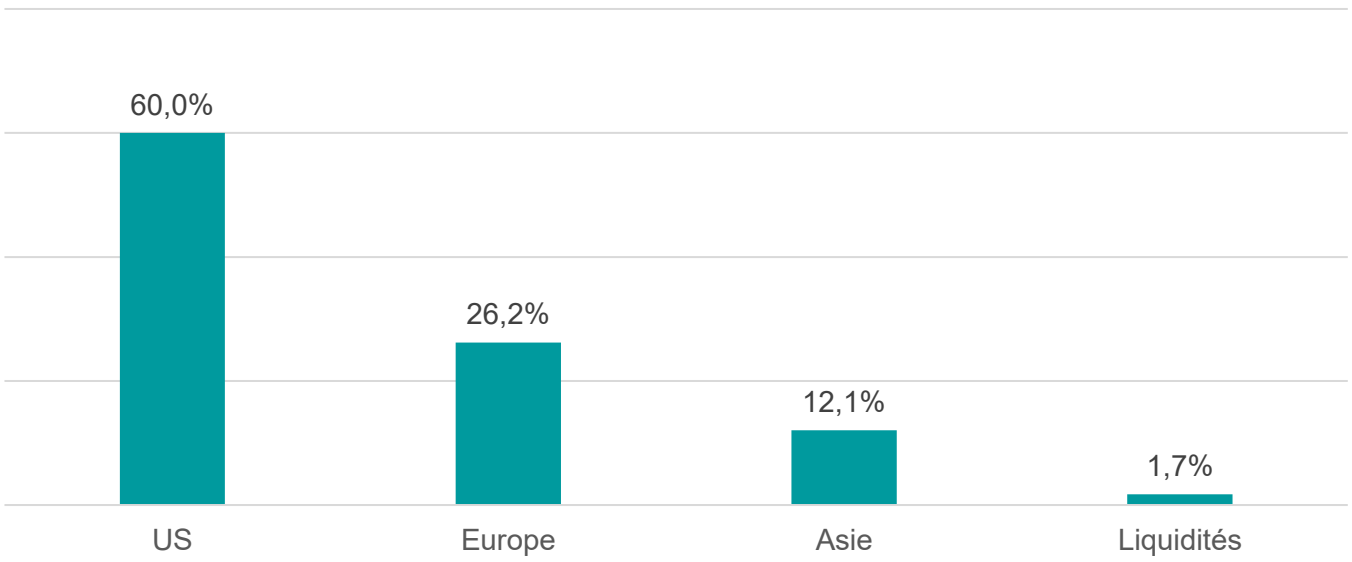
Rapport Mensuel **Juin 2025** | Données au 30/06/2025

Principales positions	
(En %)	Poids
Finaltis Digital Leaders	7,6
Amundi S&p 500 C	7,3
Amundi | Nasdaq 100	7,3
Amundi Msci Nort	6,9
Usa Leaders Ext	6,8

Principales positions en titres vifs	
(En %)	Poids
Microsoft Corp	1,9
Airbus Group	1,6
Bnp Paribas	1,6
Edp Renovaveis	1,5
Amazon.com	1,3

Indicateurs de risque sur 1 an	
Volatilité	16,5%
Volatilité de l'indice	17,7%

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (%)



INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Caractéristiques

ISIN : FR0013344587
Valeur de la part à l'origine : 10 000 €
Date de création : 26/07/2018
Durée de placement recommandé : 5 ans
Profil de risque : 4/7
Catégorie Morningstar :
Catégorie AMF : Actions internationales
Part de capitalisation
Classification SFDR : Article 6
Eligibilité : Assurance-vie
UCITS : Oui

Relations investisseurs

Julien FAUVEL
Gérant OPCVM - Associé
j.fauvel@talencegestion.fr
+33 1 83 96 31 39

Condition de souscription

Valorisation : quotidienne
Cut-Off : Ordres recevables chaque jour de valorisation avant 11h
Dépositaire centralisateur :
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
6 avenue de Provence – 75 009 Paris
Frais de gestion fixes annuels :
1% TTC maximum
Commission de surperformance :
0%
Frais d'entrée : néant
Frais de sortie : néant
Souscripteurs concernés : tous souscripteurs
Montant minimum de souscription : 100 000 €

Avertissement

Document à caractère commercial, simplifié et non contractuel. Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et sont présentées dans la devise de référence du fonds hors commissions entrée/sortie.
L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI qui doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription et le prospectus du fonds présentant les risques auxquels le fonds est exposé sont disponibles directement auprès de Talence Gestion et sur son site internet à l'adresse suivante www.talencegestion.fr
Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.