

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 janvier 2023

Ceci est un document marketing

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Amazone Euro Fund est un OPCVM de droit luxembourgeois lancé en avril 2006. 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	Lemanik Asset Management S.A.
Catégorie du fonds	Actions
Secteur	Long uniquement
Taille du fonds	18'032'309.63 EUR
NAV actuelle	18'032'309.63 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	14 :00h (CET)
Nombre d'avois	29

## INFORMATIONS IMPORTANTES

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

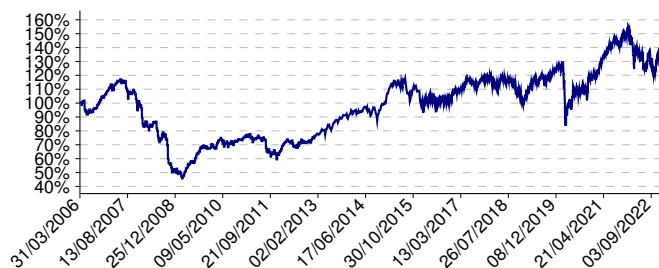
## PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	16.95%
Meilleur rendement mensuel	14.06%
Moins bon rendement mensuel	-16.58%
Drawdown maximal	-35.20%

## 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	9.39%
Performance annuelle - 2022	-13.86%
Performance annuelle - 2021	28.36%
Performance annuelle - 2020	-4.90%
Performance annuelle - 2019	23.94%
Performance annuelle - 2018	-13.93%

(Nettes de frais)

## PERFORMANCES ADDITIONNELLES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

1M	9.39%
3M	11.06%
6M	7.31%
1 an	-1.62%
3 ans	17.01%
5 ans	21.60%

(Nettes de frais)

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds Amazone a profité du regain d'appétit des intervenants pour le risque.

Les marchés ont nettement rebondi en janvier sur des anticipations d'atterrissage économique en douceur, de reprise en Chine et de normalisation de la politique monétaire de la Fed. Les investisseurs guettent le moment où les banques centrales (surtout la Fed) vont cesser de relever leurs taux, signalant le retour à une situation économique stabilisée, en espérant surtout un prochain assouplissement monétaire permettant de relancer un nouveau cycle de croissance.

Les intervenants savent que la Fed va encore relever ses taux, probablement deux fois d'ici la fin du printemps, mais ils jouent l'embellie qui devrait suivre, d'ores et déjà favorisée par l'amélioration des chaînes d'approvisionnement, la réouverture de la Chine où l'activité manufacturière et les services ont déjà renoué avec la croissance, ainsi que les aides gouvernementales en zone euro, avec une reprise enregistrée en janvier après six mois de contraction.

Si le travail de la BCE est loin d'être terminé, la Fed est plus avancée dans le cycle de resserrement monétaire. Les signes de récession se renforcent outre-Atlantique et l'inflation y ralentit.

Portés par ce nouveau vent d'optimisme, les titres les plus délaissés en 2022, les plus cycliques, ont bénéficié d'achats à bon compte sur le thème de la reprise en Chine, tandis qu'inversement les valeurs qui ont le mieux résisté en 2022, notamment les défensives, étaient boudés en ce début d'année par les investisseurs.

Au sein du portefeuille, Visa et LVMH sont les premiers groupes à avoir publié en janvier leurs comptes pour les 3 derniers mois de l'année. La croissance des ventes du géant du luxe a largement dépassé les attentes malgré les restrictions sanitaires en Chine, et si les efforts exceptionnels en marketing n'ont pas tout à fait permis d'atteindre les attentes en termes de marge, gageons qu'ils conforteront des gains de parts de marché cette année. Et Visa a été salué par les marchés après un trimestre nettement meilleur que prévu, soutenu par les nouveaux services à forte valeur ajoutée, notamment le paiement en temps réel Visa Direct, dont les transactions ont bondi de 39% !

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 janvier 2023

Ceci est un document marketing

## TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
BNP PARIBAS	France	Banque	5.41
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionnaire	5.32
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.29
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	5.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	4.70

## MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

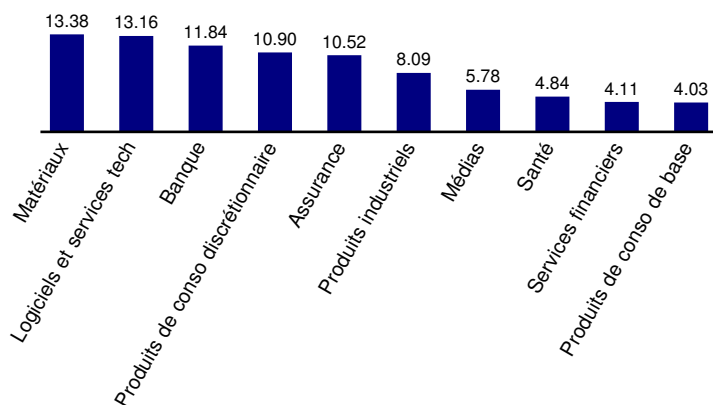
Nom	Perf %
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	28.06
ACCOR SA	27.49
KERING	19.98
HERMES INTERNATIONAL	18.65
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	18.12

## PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
ASTRAZENECA PLC	-5.60
GDF SUEZ	-2.75
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	-1.81
IPSOS SA	1.71
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	2.24

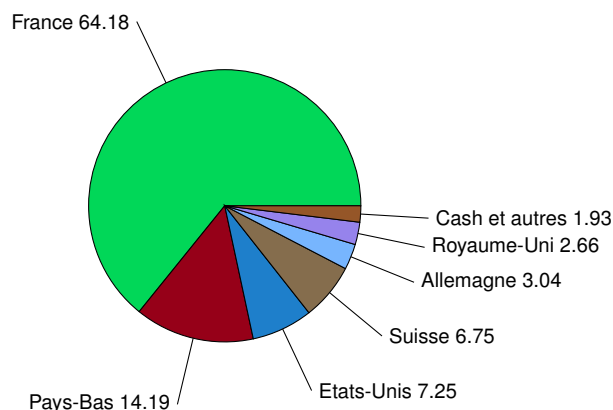
## REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 courants	actuellement 2.39% p.a

## FOURNISSEURS DE SERVICE

Gestionnaire d'investissement	Lemanik Asset Management S.A.
Société de gestion	Lemanik Asset Management S.A.
Banque dépositaire	European Fund Administration

### Disclaimer

AMAZONE EURO FUND est un compartiment de ASSET MANAGMENT MODEL SICAV, agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Ce document a été préparé par Lemanik Asset Management 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. Les informations contenues dans ce document sont destinées uniquement aux clients professionnels.

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.