

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 28 février 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	17'698'821.09 EUR
NAV par part	147.64 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
Pays de distribution	Luxembourg / France
Type ESG	Article 8.

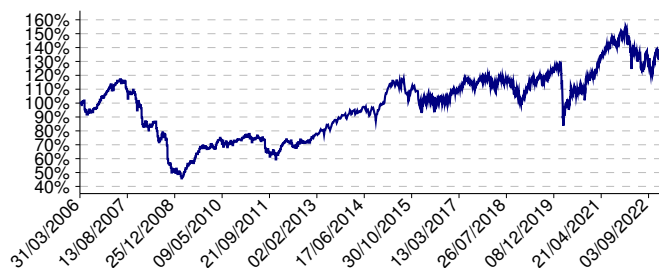
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	16.43%
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 PASSEES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Année courante	12.20%
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	2.57%
3M	7.64%
6M	16.11%
1 an	6.90%
3 ans	30.14%
5 ans	28.39%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Après une série de hausses de taux agressives, les investisseurs étaient persuadés qu'un ralentissement économique inciterait les banques centrales à faire une pause dans la lutte contre l'inflation. Mais ce scénario qui avait porté les actions en début d'année a été remis en question par la solidité des données économiques publiées en février. Il faut dire que la saison des résultats a été meilleure que prévu et que la situation économique est loin d'être aussi alarmante que l'on ne le craignait.

Les marchés n'ont pas boudé leur plaisir, saluant un cru encore exceptionnel de résultats en 2022 et les révisions à la hausse des perspectives annuelles. En Europe, le consensus anticipe désormais une hausse moyenne des bénéfices par action de 2 % en 2023 et de plus de 7 % pour 2024.

Les intervenants ont ainsi relégué au second plan les inquiétudes concernant les taux, certains espérant même que les banques centrales finiront par accepter une inflation structurellement plus élevée. Néanmoins, la BCE a d'ores et déjà annoncé une hausse de ses taux de 0,5 point de pourcentage pour mars et le marché s'interroge toujours autant sur la suite du resserrement monétaire, dont l'ampleur reste inconnue.

Si le secteur du luxe et les valeurs bancaires, qui avaient fortement tiré les indices en janvier, étaient à la traîne sur le mois écoulé, le fonds Amazone a largement bénéficié de l'entrain des marchés européens, de nombreuses publications ayant été applaudies par les marchés. La plus forte hausse revient à Publicis, salué pour une croissance organique des ventes de 9,4 % au dernier trimestre 2022 contre 5 % attendu, et la perspective d'une croissance annuelle du CA de 3 à 5 %, la confiance ayant été confortée par une hausse de 21 % du dividende proposé accompagnée d'un plan de rachats d'actions de 200M ! Avec des attentes nettement dépassées grâce à des hausses de prix compensant intégralement l'inflation des coûts, Saint Gobain, Legrand, Engie et Wolters Kluwer ont largement soutenu la performance du fonds. Et notons l'envolée de 11 % du titre Orange, la stratégie "Lead the future" de la nouvelle directrice générale ayant su convaincre la place.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 28 février 2023

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	5.57
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.02
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionnaire	4.94
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	4.92
BNP PARIBAS	France	Banque	4.67

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

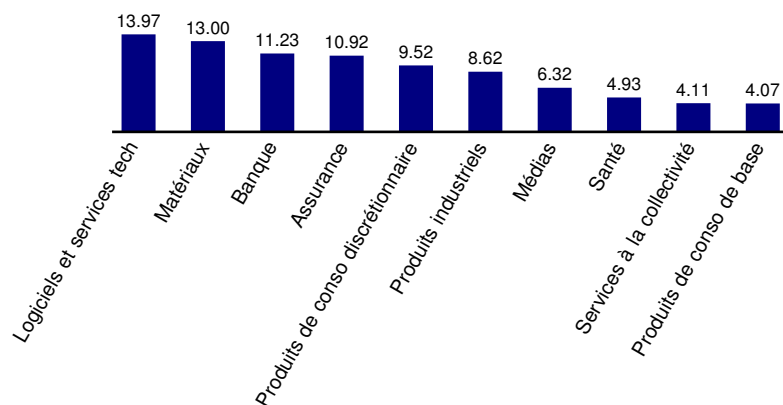
Nom	Perf %
PUBLICIS GROUPE COMMON STOCK EUR.4	16.22
ORANGE SA	11.01
Wolters Kluwer NV	9.29
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	7.20
SAINT-GOBAIN	7.19

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	-4.84
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	-4.72
VISA INC -A	-4.46
KERING	-2.72
IPSOS SA	-2.35

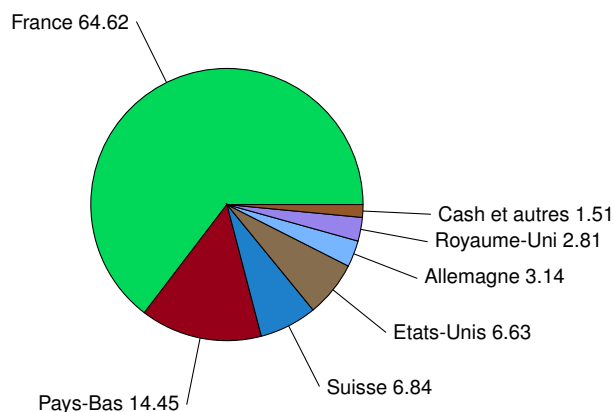
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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.