

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 mai 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	17'544'775.76 EUR
NAV par part	145.56 EUR
Fréquence 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.

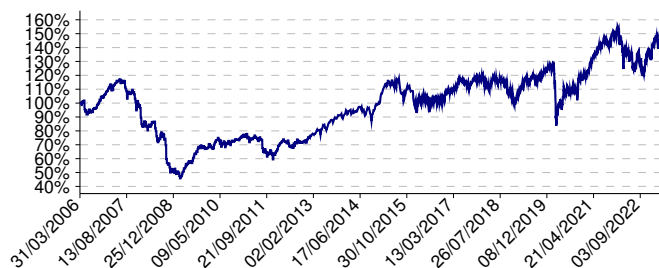
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	16.30%
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	10.62%
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	-2.97%
3M	-1.41%
6M	6.12%
1 an	7.41%
3 ans	40.39%
5 ans	24.76%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés ont subi d'importants dégagements en mai, confirmant la thématique du "sell in may and go away". Il est vrai que le contexte général incitait à la prudence. En toile de fond, l'incertitude quant à savoir si le Congrès américain approuverait dans les temps un accord sur le plafond de la dette pour éviter un défaut de paiement des Etats-Unis a favorisé l'attentisme.

Mais la tendance a également souffert des statistiques de l'emploi aux Etats Unis qui ont révélé un marché du travail toujours aussi vigoureux pour alimenter l'inflation, relançant les anticipations d'un nouveau tour de vis monétaire, alors qu'un statu-quo était initialement attendu. Enfin, l'annonce de l'entrée en récession de l'Allemagne au premier trimestre et la confirmation de l'accès de faiblesse industriel en Chine, essouffant l'impulsion liée à la réouverture de son économie, ont déprimé les marchés. Les valeurs sensibles à la demande chinoise, luxe en tête, ont été les premières victimes.

Après leur rebond de mars, les assureurs ont subi d'importants dégagements. Les résultats trimestriels n'étant ressortis qu'à la hauteur des attentes pour Axa, et un peu au-dessous pour Allianz, malgré la confirmation des objectifs annuels, les titres ont dévissé. A noter en revanche la très bonne résistance de Zurich Insurance, malgré des résultats boudés dans un premier temps. L'accueil des comptes des bancaires a été également contrasté. Si ING et Société Générale ont été salués pour des résultats nettement meilleurs que prévu, BNP, qui a publié à la hauteur des attentes, a été sévèrement sanctionné. Notons qu'au regard des multiples déboires intervenus récemment dans le secteur, ce premier trimestre de bonne facture est des plus rassurants.

Heureusement, le secteur des équipements électriques est resté bien entouré, conforté par une belle publication de Legrand, entraînant Schneider dans son sillage, tandis que les valeurs pharmaceutiques et suisses offraient un soutien défensif.

L'arrivée en force de la thématique de l'Intelligence Artificielle est venue bousculer le portefeuille. Les secteurs de la publicité et de l'édition de logiciels professionnels en ont fait les frais. Mais si l'utilisation de ChatGPT peut détourner une partie de la clientèle, elle offre aussi l'opportunité d'augmenter les offres en réduisant les coûts...

Heureusement l'IA a dopé les technologiques, Accenture en tête avec un gain mensuel de plus de 9 %, tandis qu'en Europe Capgemini a nettement surperformé le marché !

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 mai 2023

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionna	5.53
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.27
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.26
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	4.44
L'OREAL	France	Produits de conso de base	4.37

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

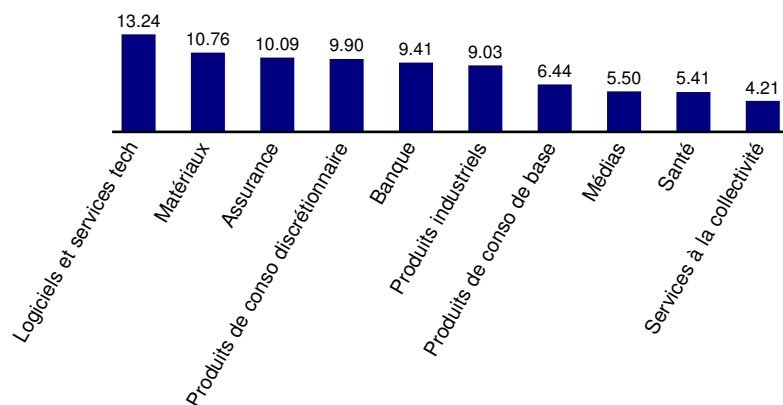
Nom	Perf %
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	9.14
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	3.22
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	2.80
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	2.76
ING GROEP	2.75

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
KERING	-14.03
DSM FIRMENICH N	-12.39
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	-12.08
Wolters Kluwer NV	-11.11
AXA	-10.67

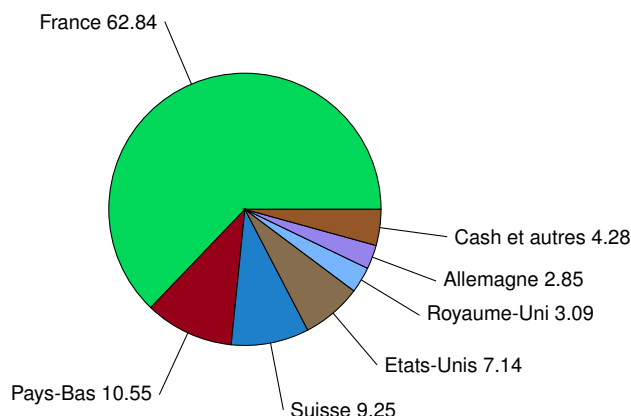
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 Lemani 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.