

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 juin 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	18'551'254.60 EUR
NAV par part	151.11 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.

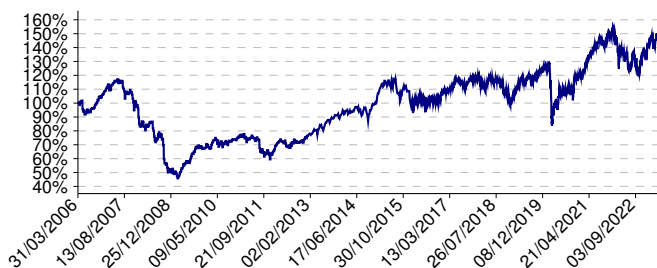
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	15.62%
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	14.83%
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	3.81%
3M	4.19%
6M	14.83%
1 an	21.50%
3 ans	40.83%
5 ans	32.01%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Malgré la pause dans le mouvement de relèvement des taux, la Fed a maintenu un discours ferme en juin, précisant qu'elle a encore "un long chemin à parcourir" pour ramener l'inflation dans la limite des 2%. Dans un premier temps, les anticipations de nouvelles hausses de taux ont crispé les marchés qui voulaient croire à la fin du cycle de resserrement monétaire, d'autant plus que la BCE s'est également montrée déterminée à poursuivre son cycle de durcissement. Une politique monétaire restrictive plus longue semble être la leçon à tirer de ce nouveau chapitre de politique monétaire, alors que les indicateurs économiques européens de juin étaient tous inférieurs aux prévisions, avec une contraction marquée dans l'industrie.

Seul Accenture, à l'exercice fiscal décalé, a publié en juin des résultats trimestriels, ressortis globalement au-dessus des attentes. Mais en raison d'un contexte économique incertain qui pourrait peser sur le budget de ses clients, la direction a revu à la baisse sa guidance annuelle, donnant prétexte à des prises de bénéfices. Nous restons plus que jamais investis dans Accenture qui fait parti des groupes offrant une des meilleures visibilitées pour gérer la transition vers l'intelligence artificielle. Le groupe vient en effet de dédier un budget de 3Mds\$ à l'IA, trois mois après avoir annoncé 19.000 licenciements, représentant 2,5% de ses effectifs.

Heureusement, les marchés ont bénéficié d'une dynamique positive en fin de mois, alimentée par des publications macroéconomiques solides en provenance des États-Unis, déjouant les craintes de récession, tandis que l'inflation enregistrait un nouveau reflux. En portefeuille, les secteurs des bancaires, de la publicité, de l'édition et du tourisme étaient les plus recherchés, tandis que les dégagements pesaient sur les défensives. A noter le fort rebond d'Engie à la faveur d'une négociation avantageuse avec l'État belge concernant le montant des provisions allouées au retraitement des déchets nucléaires, saluée par les marchés !

Le moral était ainsi plutôt bon en fin de semestre avant d'attaquer une saison des résultats probablement marquée par une dégradation des performances. Mais les financiers portent le regard au-delà, en jouant d'ores et déjà la ré-accélération qui suivra l'atterrissage économique en douceur.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 juin 2023

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionna	5.47
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.22
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.13
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	4.58
L'OREAL	France	Produits de conso de base	4.42

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

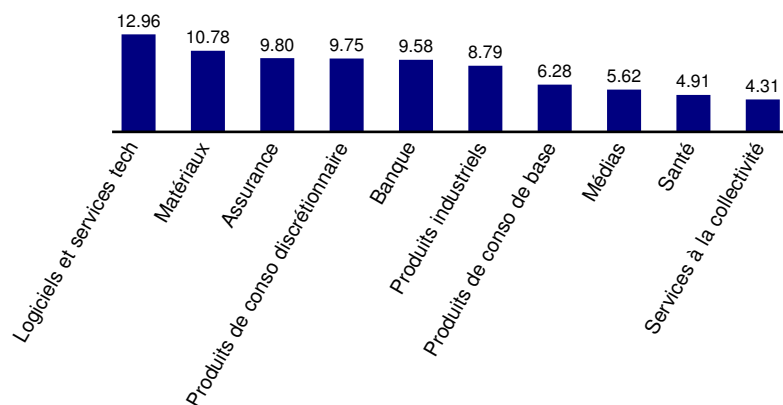
Nom	Perf %
IPSOS SA	11.29
STE GEN.PARIS -A-	10.03
ACCOR SA	9.85
Wolters Kluwer NV	8.90
Engie SA	8.45

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	-7.30
DSM FIRMENICH N	-5.21
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	-5.10
ORANGE SA	-4.21
ASTRAZENECA PLC	-3.29

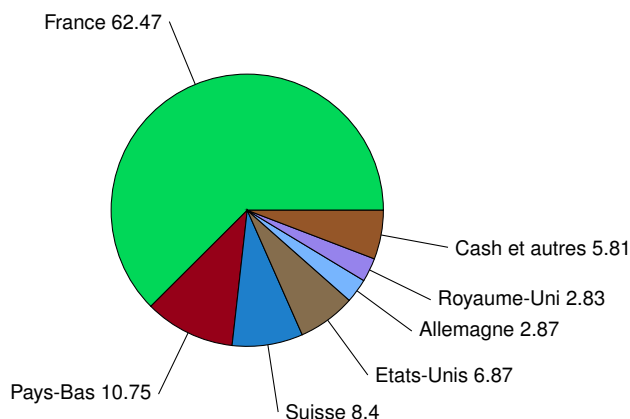
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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	ING Luxembourg S.A.

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.