

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 août 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	18'242'961.95 EUR
NAV par part	149.93 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.

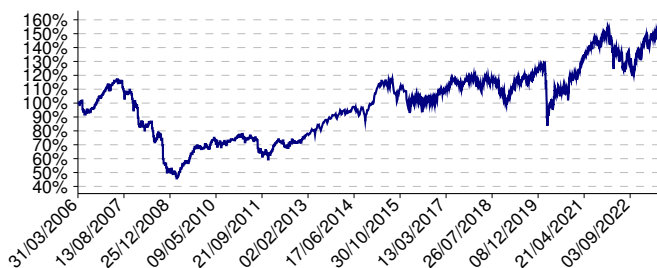
## PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	14.59%
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	13.94%
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	-1.33%
3M	3.00%
6M	1.55%
1 an	17.92%
3 ans	37.14%
5 ans	30.05%

(Nettes de frais)

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le sentiment des investisseurs était à nouveau affecté au mois d'août par les craintes d'une poursuite du durcissement monétaire aux États-Unis et en Europe. Après un ralentissement plus fort que prévu de l'activité économique dans la zone euro en août dans le sillage des difficultés de l'économie allemande, les intervenants pensent toujours que la BCE ne touchera pas à ses taux en septembre, mais un nouveau tour de vis d'ici la fin de l'année ne saurait être totalement exclu. Et les inquiétudes concernant la détérioration de la situation économique de la Chine ne favorisaient pas non plus la prise de risque. Néanmoins, les pertes sur les actions se sont réduites en fin de mois grâce à la détente observée sur le marché du travail aux États Unis et à l'annonce d'un assouplissement des règles relatives aux prêts immobiliers résidentiels en Chine. L'état de santé de la Chine reste une source de préoccupation majeure. Le secteur du luxe, très dépendant du consommateur chinois, en a notamment fait les frais.

Heureusement, le portefeuille a bénéficié de bonnes publications, notamment les bancaires et les assureurs. Société Générale a enregistré la meilleure performance mensuelle grâce à la publication d'un ratio de solvabilité bien meilleur que prévu. Les attentes restent fortes avec l'arrivée du nouveau directeur général, en charge de redresser le groupe après sa sortie coûteuse de la Russie. La présentation de la prochaine feuille de route stratégique le 18 septembre pourra ainsi constituer un possible catalyseur pour le titre. Et les résultats de ING ont été bien accueillis, le groupe profitant de la hausse des taux d'intérêt, laissant ainsi espérer une distribution accrue pour les actionnaires. Du côté des assureurs, les titres ont également surperformé le marché. Si les résultats de la Zurich sont ressortis mitigés, Axa et Allianz ont profité d'une faible sinistralité. Et avec une publication à la hauteur des attentes et une guidance confortée, le titre de l'éditeur professionnel Wolters Kluwer a offert une solide résistance.

Ces bonnes publications ont permis de compenser la chute de notre petite ligne en DSM-Firmenich, sanctionné par un second trimestre aussi mauvais que prévu, marqué par une mauvaise passe dans les vitamines, alors que les deux groupes sont en pleine fusion. En revanche, après leur chute en juillet, Capgemini et Ipsos ont profité d'achats à bon compte, soutenant la performance du fonds.

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 août 2023

Ceci est un document marketing

## TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.40
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionna	5.31
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	4.97
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	4.45
ENGIE	France	Services à la collectivité	4.29

## MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

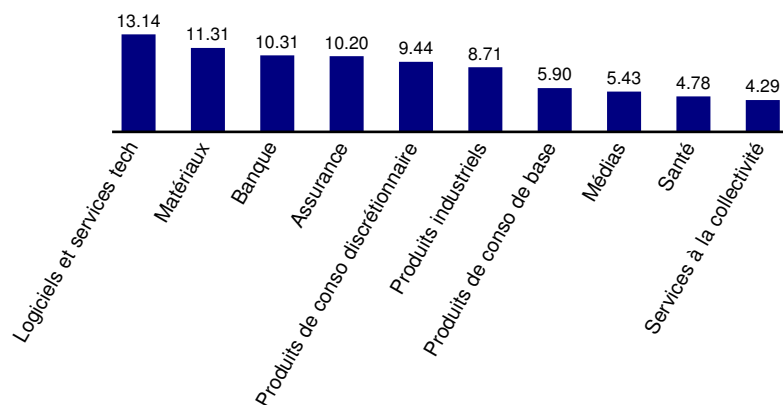
Nom	Perf %
STE GEN.PARIS -A-	6.07
CAP GEMINI SA	4.55
VISA INC -A	3.34
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	3.20
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	2.35

## PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
DSM FIRMENICH N	-15.27
LVMH MOET VUITTON	-7.77
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	-6.02
HERMES INTERNATIONAL	-5.74
KERING	-5.61

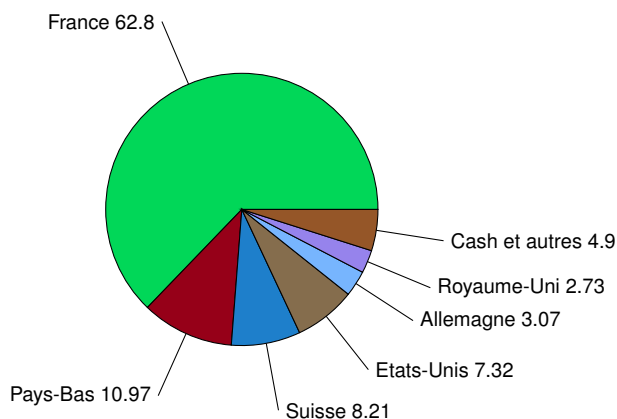
## REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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.