

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 septembre 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	17'605'925.20 EUR
NAV par part	145.20 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.

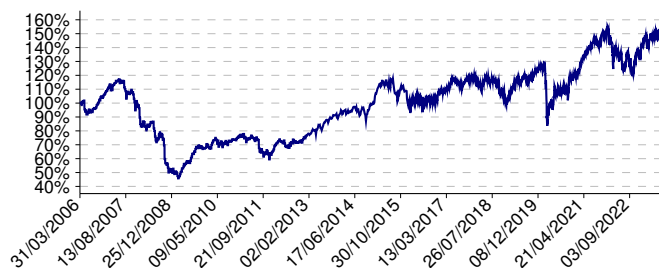
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	13.59%
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	10.34%
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	-3.15%
3M	-3.91%
6M	0.12%
1 an	20.01%
3 ans	33.87%
5 ans	25.98%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Les places financières ont mal accueilli le tour de vis supplémentaire évoqué par la Réserve Fédérale d'ici la fin de l'année et la perspective de taux élevés pendant une période plus longue que prévu, tandis qu'en Europe, bien que le cycle de resserrement soit achevé, la perspective d'une baisse des taux s'est également éloignée.

Si la rentrée a été marquée par les inquiétudes concernant la remontée des rendements longs, à des niveaux records, la fin de mois a néanmoins réservé des annonces plus favorables, permettant l'amorce d'une détente. En effet, l'inflation dans la zone euro a atteint en septembre son niveau le plus bas en deux ans, tandis que de l'autre côté de l'Atlantique, l'indice des prix à la consommation a rassuré. De plus, les inquiétudes concernant le budget aux États Unis se sont dissipées avec l'obtention d'un accord en fin de mois, repoussant les craintes de "shutdown" de 45 jours. Enfin, l'économie américaine est plus résistante que prévu, la Fed ayant relevé assez largement ses prévisions de croissance pour 2023 et 2024 et abaissé sa projection de taux de chômage. Grâce à la remontée du dollar, nos lignes les plus exposées à la zone, telles que Wolters Kluwer et Publicis ont nettement surperformé le marché.

En revanche, la Chine ne donne toujours pas signe d'une franche reprise, après des indicateurs d'activité à nouveau décevants en septembre, pénalisant le secteur du luxe, le plus dépendant du consommateur chinois. La chute d'Hermès a tout particulièrement pesé sur la performance du fonds, tandis que le premier défilé du nouveau créateur de Gucci n'a pas pu enrayer la chute de Kering. Souhaitons que la grande fête nationale chinoise de début octobre redonne de la vigueur à la consommation.

La très bonne tenue du compartiment des assurances et des banques a permis de limiter les pertes, à l'exception notable de notre petite ligne en Société Générale. Le présentation du plan stratégique du nouveau directeur a déçu, avec des objectifs de croissance jugés trop timides et surtout, un moindre retour aux actionnaires. La banque a décidé de mettre l'accent sur le renforcement du capital, en visant désormais pour 2026 un ratio de rentabilité des capitaux propres à 13,5 %, supérieur d'un point aux attentes.

Heureusement le fonds a bénéficié du soutien de ses valeurs défensives, Orange en tête de performance, et de la santé, avec une très belle progression d'AztraZeneca.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 septembre 2023

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.36
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.10
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionna	5.01
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	4.75
ENGIE	France	Services à la collectivité	4.34

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

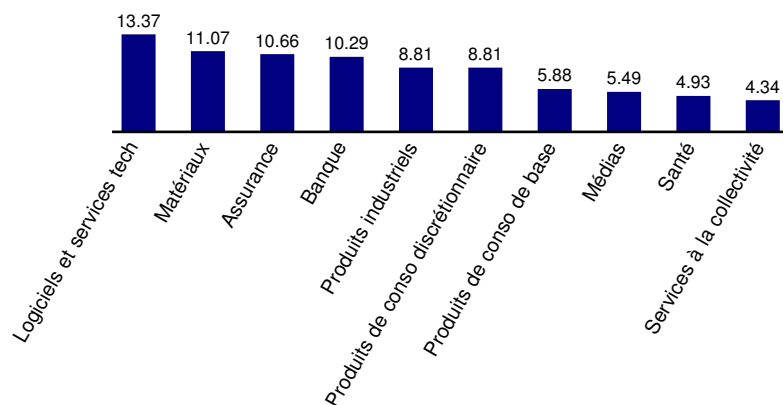
Nom	Perf %
ORANGE SA	4.85
ASTRAZENECA PLC	4.13
Wolters Kluwer NV	3.10
AXA	1.46
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	1.23

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
KERING	-12.61
STE GEN.PARIS -A-	-12.09
HERMES INTERNATIONAL	-9.00
AKZO NOBEL COMMON STOCK EUR2.	-8.74
LVMH MOET VUITTON	-8.41

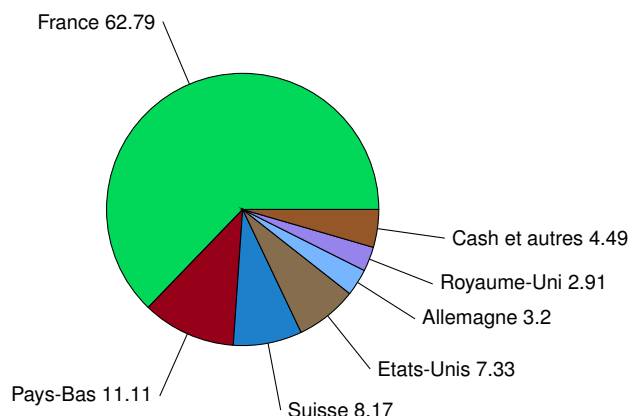
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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.