

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 octobre 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	16'825'215.97 EUR
NAV par part	141.96 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	14 :00h (CET)
Nombre d'avois	28

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	12.44%
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	7.88%
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	-2.23%
3M	-6.57%
6M	-5.37%
1 an	9.54%
3 ans	37.76%
5 ans	30.71%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Dans un contexte de contraction économique en zone euro et de tensions géopolitiques accrues, l'aversion au risque a de nouveau pesé sur la performance du fonds en octobre. Les publications de résultats trimestriels ont été accueillies avec grande prudence dans des marchés dominés par une forte volatilité.

Sur le mois écoulé, les deux tiers des groupes en portefeuille ont publié des états financiers globalement solides, conformes aux attentes, en maintenant leurs objectifs annuels, ne réservant que quelques rares surprises.

Mais dans un secteur bancaire européen victime de craintes d'alourdissement de la taxation, alors que la pression réglementaire y est déjà élevée, la publication des comptes de la BNP a été fraîchement accueillie. Elle est pourtant ressortie en ligne avec les attentes, à l'exception de la banque de détail en France, bien que largement compensée par une stricte discipline des coûts et de moindres provisions pour risques. Entraînant ses pairs dans son sillage, les bancaires ont ainsi nettement érodé la performance du fonds.

Et dans un environnement macro-économique difficile, bien qu'ayant gagné des parts de marché, Saint Gobain a fait les frais de l'atonie du secteur de la construction que le marché porteur de la rénovation n'a pas permis de compenser. En revanche la publication de Schneider a rassuré, permettant au titre de rebondir sur ses plus bas, tandis qu'Air Liquide était salué pour une publication solide, conforme aux attentes.

Bien que l'économie chinoise n'ait toujours pas donné de signes de reprise, Hermès a été salué par les marchés après la publication notamment d'une croissance à deux chiffres à changes constants en Asie hors Japon, tandis que Kering s'enfonçait un peu plus après un trimestre de nouveau décevant, et que notre petite ligne en LVMH souffrait de la chute de ses ventes de Cognac.

L'aversion au risque a en revanche soutenu les titres les plus défensifs, tels qu'Orange, Engie et les assureurs, tandis que les plus fortes hausses revenaient à DSM-Firmenich, qui restructure ses activités vitamines en perte de vitesse, à Ipsos, qui a bel et bien renoué avec la croissance au troisième trimestre, et à Wolters Kluwer, qui a profité d'une belle publication dans son secteur. Notons également des relèvements de guidance chez Publicis et Accor, et une performance trimestrielle au-dessus des attentes chez Visa.

Enfin, suite au départ de deux femmes du comité exécutif, la petite ligne en Akzo Nobel a été soldée.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 octobre 2023

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.67
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionna	5.33
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	5.25
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	4.93
ENGIE	France	Services à la collectivité	4.69

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

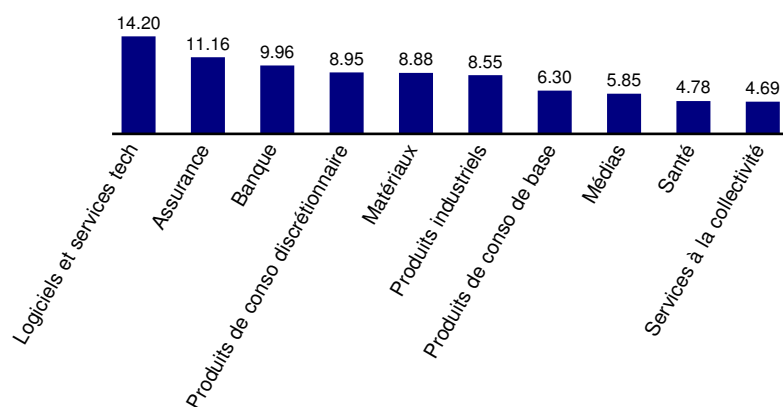
Nom	Perf %
DSM FIRMENICH N	6.81
Wolters Kluwer NV	5.63
IPSOS SA	5.33
Engie SA	3.26
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	2.50

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
KERING	-11.28
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	-10.16
SAINT-GOBAIN	-9.63
STE GEN.PARIS -A-	-8.24
ASTRAZENECA PLC	-7.67

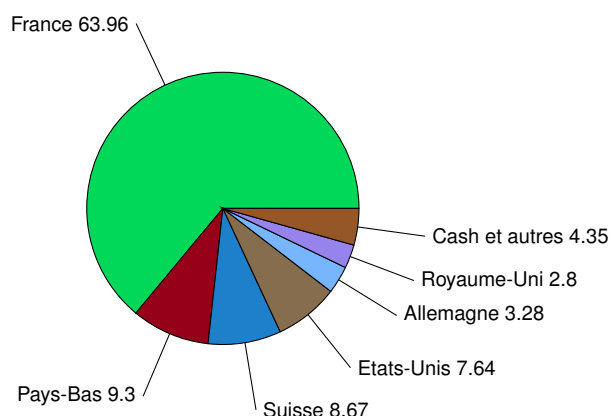
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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	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.