

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 décembre 2023

Ceci est un document marketing

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Amazone Euro Fund est un OPCVM de droit luxembourgeois lancé en avril 2006. Le Fonds est actif et géré sans aucune référence à un indice. 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	18'321'632.50 EUR
NAV actuelle	156.78 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	14 :00h (CET)
Nombre d'avoirs	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.

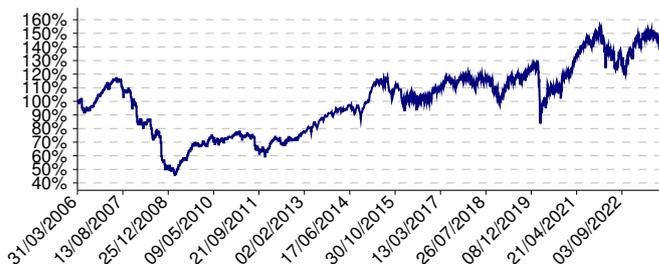
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	12.15%
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	19.14%
Performance annuelle - 2023	19.14%
Performance annuelle - 2022	-13.86%
Performance annuelle - 2021	28.36%
Performance annuelle - 2020	-4.90%
Performance annuelle - 2019	23.94%

PERFORMANCES ADDITIONNELLES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

1M	3.57%
3M	7.98%
6M	3.75%
1 an	19.14%
3 ans	31.74%
5 ans	55.27%

COMMENTAIRE DE GESTION

Fin d'année en beauté ! Avec la révision à la baisse de la croissance du PIB américain au troisième trimestre et la publication d'une inflation de base à seulement 2,0 %, les planètes se sont alignées sur le scénario ciel bleu tant espéré des marchés ! L'amorce d'un cycle d'assouplissement monétaire de la Réserve Fédérale est désormais attendu dès mars prochain. Et la Banque Centrale Européenne ne devrait pas tarder à lui emboîter le pas. Le taux d'inflation en zone euro est tombé à 2,4 % en novembre, non loin de l'objectif des 2 %, alors que l'économie chancelle, après une contraction de 0,1 % du PIB européen au troisième trimestre. Dans ce contexte des plus favorables à la prise de risque, les valeurs industrielles étaient de nouveau les plus recherchées en décembre, Saint Gobain en tête, ainsi que le secteur des médias, et notamment Ipsos, qui a presque récupéré l'ensemble de ses pertes annuelles avec un gain de 14,8 % ! Ces belles performances ont largement compensé le net repli d'Orange, l'Union Européenne tardant à autoriser son rapprochement avec le leader espagnol MasMobil, pourtant annoncé en juillet 2022. La décision définitive sera rendue le 15 février. A noter que seul Accenture a publié en décembre des résultats à la hauteur des attentes, avec des commandes qui repartent à la hausse, portées par l'IA générative.

Le fonds Amazone clôture ainsi l'année sur un gain de 19,14 %, à son plus haut niveau mensuel historique. Si la performance globale a été entamée par la perte d'attrait des titres les plus défensifs, en plus de quelques déconvenues sur DSM-Firmenich et Kering, les anticipations d'assouplissement monétaire ont en revanche très nettement porté les valeurs de croissance. Temenos arrive ainsi en tête du classement avec un gain annuel de 54 %, suivi d'Accor, en hausse de 48 %, de Saint Gobain (+46 %), de Publicis (+41 %) et de Schneider (+39 %). A noter que nos plus grosses positions ont été également saluées par les marchés avec une avancée de 33 % pour Air Liquide et de 32 % pour Wolters Kluwer !

L'année 2024 s'annonce sous de bons auspices. L'amorce de la baisse des taux devrait redonner de la vigueur aux investissements et ainsi doper les résultats de nos entreprises. Et si la Chine venait enfin à sortir de son marasme économique, une large part de notre portefeuille en profiterait.

En cette fin d'année, le fonds Amazone rassemble 316 femmes au sein des instances dirigeantes des groupes en portefeuille, offrant un taux de féminisation de 40 %, dont 35% au sein des comités exécutifs et 44 % au sein des conseils d'administration. 89 % des groupes intègrent les grands indices de développement durables, 96 % étant notés au moins A au MSCI ESG rating, et 93 % adhérant au Pacte Mondial des Nations Unies.

Le fonds est ainsi noté 4 étoiles et 5 globes pour sa performance et sa durabilité par les plus grandes agences de notation de fonds de la place.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 décembre 2023

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.68
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.67
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	5.13
L'OREAL	France	Produits de conso de base	4.72
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionnaire	4.71

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

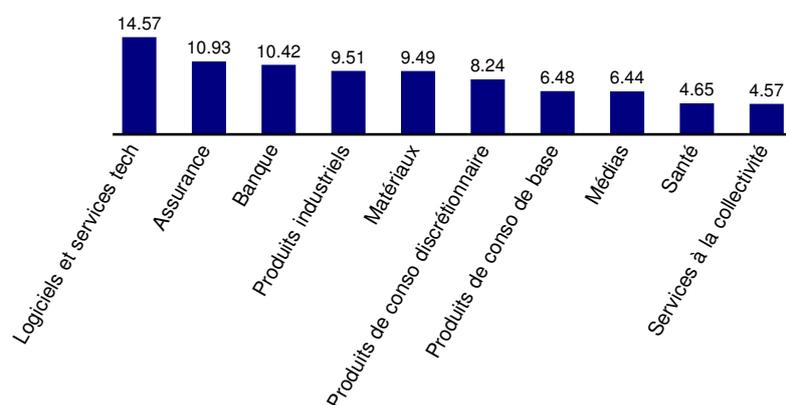
Nom	Perf %
IPSOS SA	14.83
SAINT-GOBAIN	11.45
ACCOR SA	8.77
GECINA /ACT.NOM.	8.37
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	8.34

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
ORANGE SA	-8.85
Engie SA	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	0.39
CAP GEMINI SA	0.40
HERMES INTERNATIONAL	0.77

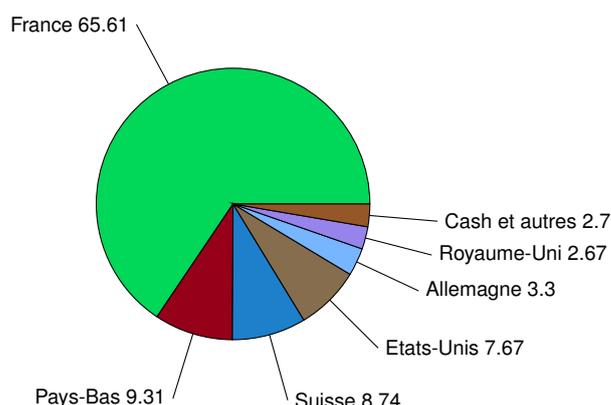
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 de commission de Société de Gestion	0.15% p.a. et 2000 EUR par an
Frais de commission d'Administration Centrale et d'agent de transfert	0.10% p.a
Frais courants	actuellement 2.39% p.a
Commission de performance	10% (de l'augmentation annuelle de la valeur nette d'inventaire au-dessus du High-Water Mark)

La liste des coûts ci-dessus n'est pas exhaustive, le compartiment peut supporter des frais additionnels, veuillez-vous référer au prospectus/KIID pour plus de détails.

Disclaimer

AMAZONE EURO FUND est un compartiment de ASSET MANAGEMENT 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.

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. Un résumé des droits des investisseurs peut être trouvé sur le site internet <http://amazonefund.com/presentation-fonds/> en Français.

Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de mettre fin aux accords conclus pour la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et Article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Le prospectus et le KIID peuvent être trouvés sur le site internet <http://amazonefund.com/prospectus/> en Français.

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.