

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 janvier 2024

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	18'543'408.30 EUR
NAV actuelle	159.47 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	11.54%
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	1.72%
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	1.72%
3M	12.33%
6M	4.95%
1 an	10.79%
3 ans	36.53%
5 ans	50.93%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les anticipations de baisse des taux dès le mois de mars ont largement été écartées lors de la première réunion annuelle du comité de la Réserve Fédérale, tandis que de notre côté de l'Atlantique, Christine Lagarde a annoncé que la Banque Centrale Européenne ne pourrait commencer à réduire ses taux d'intérêt que cet été, tout en soulignant que cette décision dépendrait des dernières données économiques, écartant ainsi les anticipations d'assouplissement monétaire dès le mois d'avril. Les dernières données plus favorables que prévu sont en tout cas venues renforcer ce scénario après une inflation qui confirme bien sa modération. Mais ces mises au point ont ainsi envoyé un message de prudence aux secteurs dont la dynamique est dépendante des conditions d'accès au financement, avec en première ligne les bancaires et les foncières, à la traîne sur le mois, tandis que le recul des prix de l'énergie a pesé sur la performance d'Engie. Les résultats de l'énergéticien au service des collectivités ne devraient toutefois en être que marginalement impactés.

Après la publication d'un taux de croissance économique annuel parmi les plus bas depuis des décennies (hors période covid), et d'une consommation atone, la Chine a lourdement pesé sur le luxe en ce début d'année. Heureusement, la publication rassurante des résultats annuels du groupe LVMH et l'optimisme de son PDG ont offert un rebond sensible au secteur.

Et soutenus par la thématique de l'intelligence artificielle et par de très solides publications, les secteurs des technologiques, de la publicité, de la communication et de l'édition, ont porté la performance du fonds. Temenos, qui a publié des résultats préliminaires bien meilleurs que prévu, arrive en tête des progressions du portefeuille. Un certain nombre de de contrats de premier ordre sont venus étoffer les ventes dont la transition vers le modèle de revenus récurrents s'effectue à un rythme accéléré, ces derniers représentant désormais 84 % du CA. Et Capgemini, devenu le partenaire informatique de l'America's Cup à Barcelone, et de Microsoft dans le lancement de Bleu avec Orange, enregistre la seconde plus forte hausse. Dans la publicité, l'annonce par Publicis d'une croissance des ventes au-delà des attentes, accompagnée d'une accélération des investissements dans l'intelligence artificielle, a propulsé le titre à de nouveaux plus hauts historiques, entraînant dans son sillage Ipsos. A noter également la très belle progression de Wolters Kluwer qui reste à la pointe de l'innovation avec le lancement de nouveaux logiciels en matière de conformité et de gestion des risques, et les résultats au-dessus des attentes de Visa, qui nous ont offert un beau soutien.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 janvier 2024

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.32
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.20
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	5.05
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionna	4.75
L'OREAL	France	Produits de conso de base	4.60

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

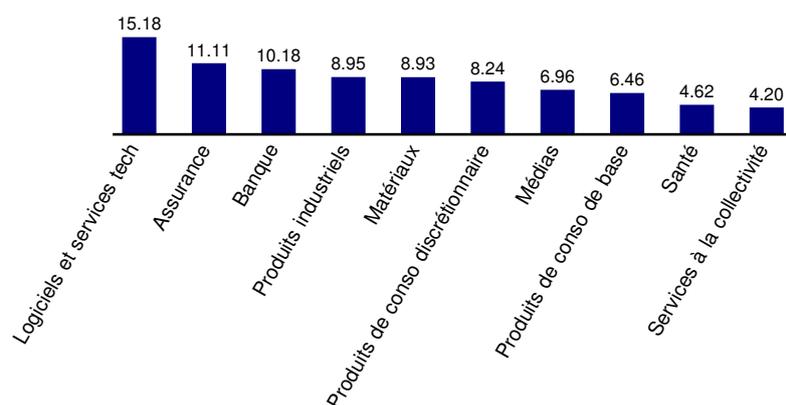
Nom	Perf %
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	12.99
PUBLICIS GROUPE COMMON STOCK EUR.4	10.83
CAP GEMINI SA	9.77
IPSOS SA	7.22
ORANGE SA	6.74

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
Engie SA	-6.96
GECINA /ACT.NOM.	-6.72
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	-4.10
KERING	-3.95
ING GROEP	-2.48

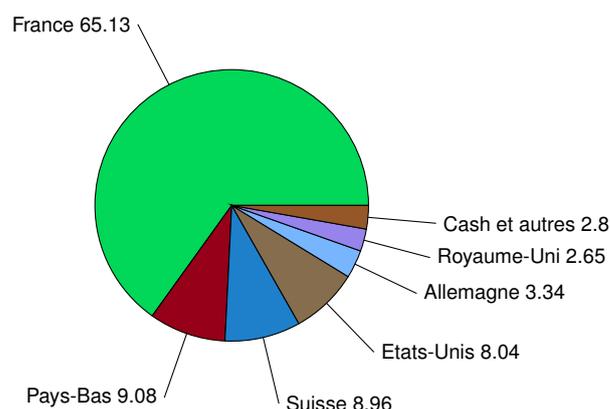
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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.