

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 mars 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	18'627'088.34 EUR
NAV actuelle	167.71 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	14 :00h (CET)
Nombre d'avoirs	27

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	9.19%
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	6.97%
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%

(Nettes de frais)

PERFORMANCES ADDITIONNELLES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

1M	2.42%
3M	6.97%
6M	15.50%
1 an	15.64%
3 ans	29.38%
5 ans	48.61%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Le secteur bancaire européen, tout particulièrement malmené en février en réaction à des publications décevantes, a bénéficié d'un vif regain d'intérêt, affichant de loin les plus belles performances mensuelles. A noter que pour BNP et ING, le rendement moyen annuel ressort encore à tout de même 7,8 % ! Et les titres des assureurs n'étaient pas en reste, Allianz signant notamment une avancée de près de 12 %. Outre les copieux rachats d'actions, déjà salués par les marchés le mois dernier, les titres de nos trois assureurs offrent un rendement moyen attrayant de 5,4 %. Ces versements viendront soutenir la performance du fonds en avril et mai.

Ces belles performances ont ainsi largement compensé quelques déconvenues. Notre petite ligne en Kering a notamment enregistré sa pire journée en Bourse après l'annonce d'une baisse estimée à 10 % des ventes au 1er trimestre. Gucci, la marque phare du groupe, reste très impactée par la chute des ventes en Asie-Pacifique. Souhaitons que la nouvelle collection de Sabato de Sarno, désormais en ligne et en boutiques, recevra l'accueil attendu.

D'ailleurs, du côté de la Chine, les anticipations de redressement économique tant attendu ont été ravivées par la publication en fin de mois de données rassurantes dans le domaine manufacturier. Si la tendance venait à se confirmer, ce serait une aubaine pour le secteur du luxe et des cosmétiques.

Plus impactant pour le fonds, la révision à la baisse du haut de fourchette de l'objectif de résultat net annuel d'Accenture a fait chuter le titre de 7,5 %. Victime de l'attentisme des clients contraints par le haut niveau du coût de l'argent, la première capitalisation mondiale du secteur n'en reste pas moins la mieux placée pour aider ses clients à migrer vers les nouvelles opportunités offertes par l'intelligence artificielle générative, dès que la baisse des coûts du crédit se concrétisera.

Aux Etats-Unis, le scénario central de baisse des taux directeurs a d'ailleurs été conforté lors de la réunion de la banque centrale américaine le 21 mars. L'activité manufacturière aux USA en mars a enregistré son plus bas niveau depuis mai 2020, nettement sous les attentes. Néanmoins, si le taux d'inflation poursuit bien sa décélération, il reste encore bien au-dessus de l'objectif des 2 % de la Banque Centrale. Dès lors, les investisseurs hésitent entre deux et trois baisses de taux de 25 points de base cette année, soit trois fois moins que ce qu'ils espéraient en début d'année. En revanche, en Europe, les anticipations de détente des taux dès juin se sont renforcées après la publication d'une décélération plus importante que prévu de l'inflation en France et en Italie en fin de mois.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 mars 2024

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.10
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionnaire	5.08
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.04
AXA SA	France	Assurance	4.97
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	4.68

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

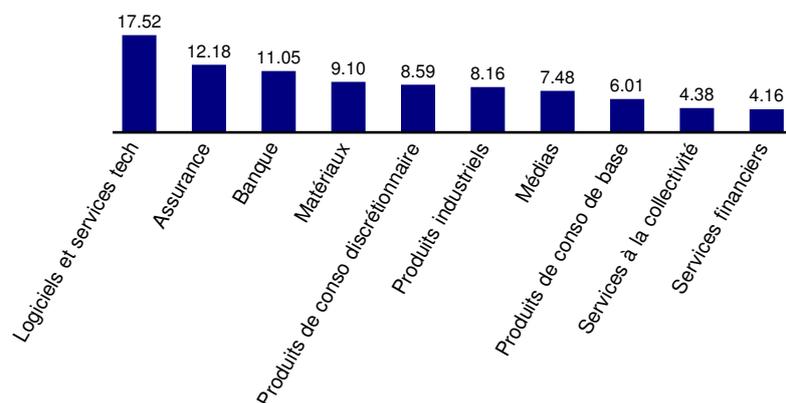
Nom	Perf %
ING GROEP	20.14
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	18.92
STE GEN.PARIS -A-	10.61
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	9.43
ACCOR SA	8.01

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
KERING	-13.81
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	-7.52
CAP GEMINI SA	-5.07
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	-2.75
VISA INC -A	-1.26

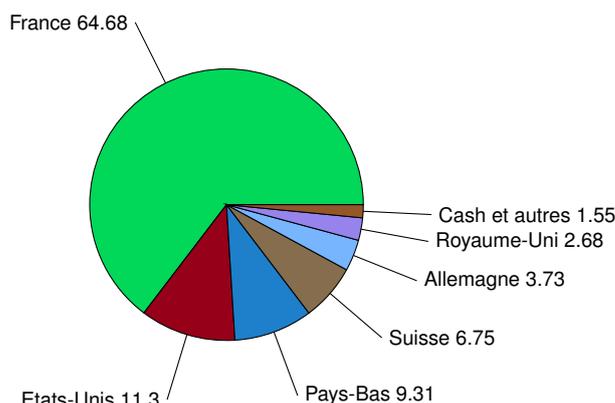
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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.