

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 novembre 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	17'802'082.40 EUR
NAV actuelle	151.37 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 Domiciled 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	12.23%
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	15.03%
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	6.63%
3M	0.96%
6M	3.99%
1 an	10.36%
3 ans	28.78%
5 ans	40.14%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Le renforcement du scénario le plus favorable anticipé par les investisseurs a dopé le fonds en novembre dans le sillage des marchés. En effet, l'inflation aux USA s'est révélée plus douce que prévu en octobre, avec une composante sous-jacente au plus bas depuis plus de deux ans, tandis que la révision à la hausse de la croissance américaine au troisième trimestre a apaisé les craintes d'une récession. Si les commentaires de responsables de la Réserve fédérale ont entretenu l'incertitude sur la durée de son resserrement monétaire, ces données suggèrent que la Fed pourrait envisager une pause dans l'augmentation des taux d'intérêt, après une série de onze relèvements depuis mars 2022. Et le terme de cette période de politique monétaire restrictive n'a jamais paru aussi proche, redonnant des couleurs au scénario ciel bleu des investisseurs, combinant ralentissement de l'inflation, atterrissage économique en douceur et baisse des taux dans un avenir proche.

Le dollar a ainsi baissé face à l'euro, pesant sur la performance du fonds. Mais au regard de la rapide décade de l'inflation en Europe, corroborée par une série de statistiques favorables en fin de mois, les changes devraient se rééquilibrer, le marché anticipant désormais un desserrement de l'étau monétaire dans un avenir proche en zone euro, dès le premier semestre, permettant d'entrevoir une réaccélération prochaine de l'économie.

Portés par ce nouveau vent d'optimisme, les titres des industriels, très sanctionnés ces derniers mois, étaient les plus recherchés, Saint Gobain en tête, suivi de Schneider, applaudi par la place! Dans le cadre de sa journée investisseurs, le spécialiste des solutions numériques d'énergie a en effet dévoilé de nouveaux objectifs financiers meilleurs que prévu. Le groupe vise une croissance organique de son chiffre d'affaires comprise entre 7% et 10% par an en moyenne entre 2023 et 2027, ainsi qu'une hausse organique de sa marge de résultat opérationnel ajusté autour de 50 points par an en moyenne. Le regain d'appétit pour le risque a également largement soutenu les valeurs technologiques, les bancaires et le secteur des médias.

Et grâce à de très solides ventes au détail en Chine, qui ont connu en octobre leur forte augmentation depuis le mois de mai, les valeurs les plus dépendantes de la zone, telles que L'Oréal et Hermès, ont bénéficié d'un coup d'accélérateur.

Ces belles performances ont ainsi largement compensé la perte d'attrait des secteurs les plus défensifs qui avaient soutenu le fonds les mois précédents, tels que les pharmaceutiques et les assurances.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 novembre 2023

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.76
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.42
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	5.18
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionna	4.81
ENGIE	France	Services à la collectivité	4.70

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

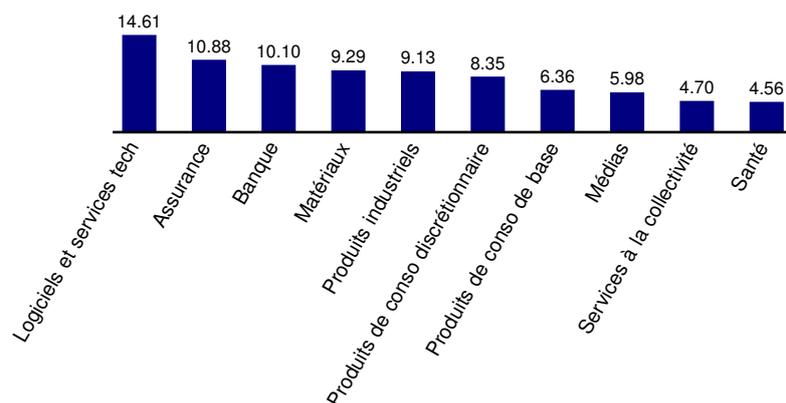
Nom	Perf %
SAINT-GOBAIN	16.36
SCHNEIDER ELECTRIC SA	16.31
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	13.63
CAP GEMINI SA	12.91
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	12.13

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
ASTRAZENECA PLC	-1.21
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.94
DSM FIRMENICH N	1.50
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	1.70
ORANGE SA	1.75

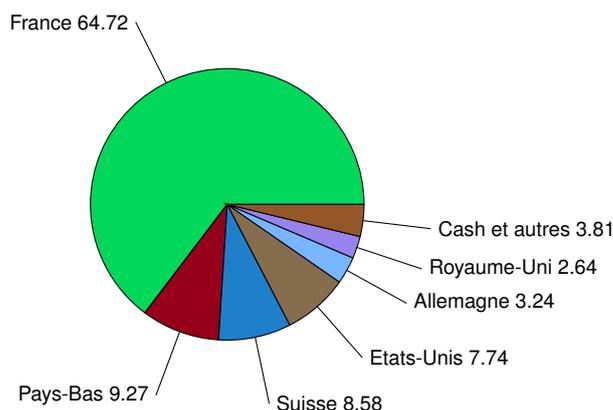
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 trouver sur le site internet <http://amazonefund.com/presentation-fonds/> en Français.

FOURNISSEURS DE SERVICE

Gestionnaire d'investissement	Lemanik Asset Management S.A.
Société de gestion	Lemanik Asset Management S.A.
Banque dépositaire	European Fund Administration