

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 29 février 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	18'761'081.29 EUR
NAV actuelle	163.74 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 Domiciled SICAV
Statut legal	UCITS
Pays d'enregistrement	Luxembourg / France
Pays de distribution	Luxembourg / France
Type ESG	Article 8.

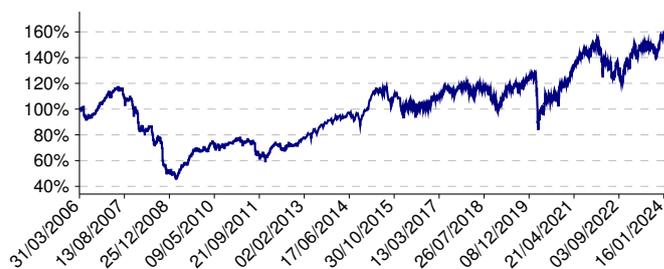
## PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	11.57%
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	4.44%
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	2.68%
3M	8.17%
6M	9.21%
1 an	10.90%
3 ans	34.71%
5 ans	47.63%

(Nettes de frais)

## COMMENTAIRE DE GESTION

Dans des marchés résolument optimistes, toujours portés par les anticipations de baisse des taux des deux côtés de l'Atlantique, même si les espoirs se sont reportés à cet été, les publications de comptes annuels meilleurs que prévu sont venues rassurer quant à la bonne résistance des économies, malgré la cherté des conditions de crédit.

De beaux résultats ont ainsi largement compensé quelques déconvenues, surtout dans le secteur bancaire, où les publications décevantes ont été sévèrement sanctionnées. BNP a notamment chuté de 11,5 %. La direction a revu ses perspectives à la baisse, repoussant surtout d'un an son objectif de rentabilité des fonds propres à 12 %. Et notre petite ligne en Temenos a encore fait couler beaucoup d'encre. Le titre a été très malmené sur fond d'accusation de malversations, bien que formellement démenties par le conseil d'administration. Nous restons investis dans ce groupe opérable en attendant les résultats de l'enquête en cours menée par un comité d'audit indépendant.

Le secteur des assurances a en revanche bien performé, les marchés ayant salué le choix des assureurs de gâter leurs actionnaires en relevant sensiblement leur taux de distribution, bien au-delà des attentes, tout en relançant de copieux programmes de rachats d'actions. Zurich Insurance s'est ainsi apprécié de 7 % et Axa de 5,5 %.

Parmi nos plus grosses lignes, fort heureusement, de très belles performances opérationnelles sont venues alimenter la progression du fonds. Le secteur du luxe était à la fête, avec un bond remarquable de 18 % pour Hermès, applaudi pour des résultats dépassant des attentes pourtant très exigeantes. Les valeurs industrielles étaient également très recherchées, Schneider en tête, avec un gain de 14,7 %, salué pour la forte appréciation de sa marge opérationnelle et son magnifique free cash flow, tandis qu'Air Liquide, qui a atteint son objectif de marge opérationnelle plus tôt que prévu et doublé les ambitions de son plan stratégique, a enregistré un gain significatif de 8,2 %. Notons également la très belle performance d'Accor, qui a bondi de plus de 9 %, à la faveur de résultats records et de sa confiance pour l'exercice en cours.

Le secteur des technologiques, toujours porté par la thématique de l'intelligence artificielle, est également resté très entouré. Capgemini a enregistré une nouvelle avancée de 8,5 % après avoir dépassé les attentes, tandis qu'Accenture, à l'exercice décalé, en a profité pour grappiller 4,1 %. Le fonds s'est d'ailleurs renforcé en février sur cette thématique en investissant dans Microsoft, qui détient une position de leader incontournable et qui offre un taux de féminisation de ses instances dirigeantes de 37 %, en remplacement de nos petites lignes en Roche et Gecina, boudées par les marchés.

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 29 février 2024

Ceci est un document marketing

## TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.56
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.07
HERMES INTERNATIONAL	France	Produits de conso discrétionna	4.93
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	4.66
AXA SA	France	Assurance	4.66

## MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

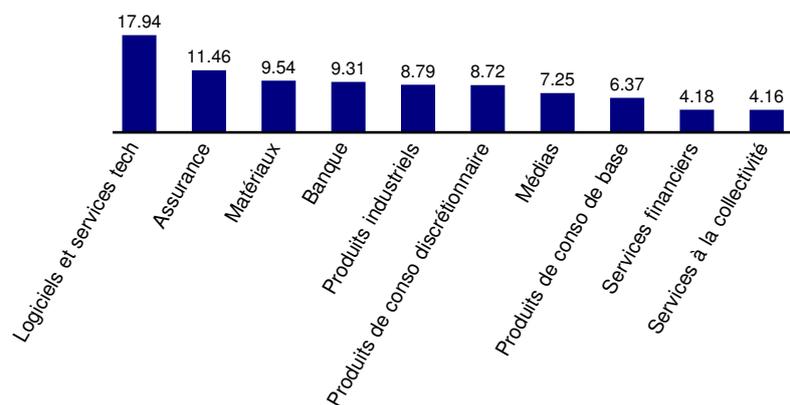
Nom	Perf %
HERMES INTERNATIONAL	18.14
SCHNEIDER ELECTRIC SA	14.71
KERING	10.91
ACCOR SA	9.24
LVMH MOET VUITTON	8.95

## PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	-24.98
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	-11.46
STE GEN.PARIS -A-	-6.39
ASTRAZENECA PLC	-4.92
ING GROEP	-3.79

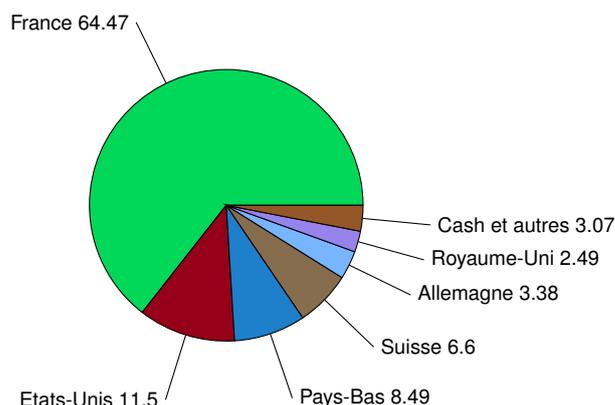
## REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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 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.

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.