

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 mai 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 | 17'826'549.36 EUR |
| NAV actuelle | 168.81 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 | 9.33% |
| 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 | 7.67% |
| 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 | 2.48% |
| 3M | 3.10% |
| 6M | 11.52% |
| 1 an | 15.97% |
| 3 ans | 23.09% |
| 5 ans | 49.61% |

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Un tiers des valeurs en portefeuille publiait les comptes trimestriels et détachait les coupons annuels en mai.

Les valeurs financières étaient les plus applaudies, ING en tête, avec un gain mensuel de plus de 10 %, auquel il convient de rajouter un coupon de plus de 6 % ! L'annonce du lancement d'un nouveau programme de rachats d'actions, représentant 5 % de la capitalisation boursière du titre, et des résultats au-dessus des attentes du consensus ont ravi les intervenants. Société Générale n'était pas en reste, après une avancée de 7,9 % et un coupon de 3,4 %. En raison des coûts de d'intégration de LeasePlan, le résultat net s'est contracté de 22 %, mais a dépassé d'un quart les attentes !

Et le compartiment des assurances s'est sensiblement redressé après le creux d'avril, Zurich Insurance en tête, avec un gain de 6,6 %, les sinistres ayant moins coûté que l'an dernier sur la période, tandis qu'un programme de rachat d'actions de près de 2 % du capital est désormais lancé.

La publication de Wolters Kluwer, à la hauteur des attentes, a permis au titre de récupérer ses pertes d'avril, tandis que les chouchous de la cote française, Schneider et Saint Gobain, étaient propulsés à de nouveaux plus hauts !

Ce belles performances ont largement compensé la poursuite du repli des valeurs de luxe, toujours victimes de l'atonie économique chinoise. Une bonne nouvelle en fin de mois permet néanmoins de garder espoir. Le PMI manufacturier chinois de mai compilé par Caixin, est ressorti un peu plus vigoureux que prévu et en zone d'expansion !

Mais le regain d'incertitudes entourant le calendrier et l'ampleur de la baisse du coût du crédit aux États Unis a continué à peser sur le secteur des technologiques, plombé de plus par des publications décevantes outre-Atlantique. Capgemini en a tout particulièrement fait les frais, tandis que le reste du secteur restait tout juste à flot. Les marchés devraient continuer à osciller au gré des statistiques pour savoir si la Fed commencera à réduire ses taux en septembre, en novembre, ou même décembre, En toute fin de mois, l'inflation PCE américaine pour avril a été annoncée un peu plus faible que prévu, toujours trop forte par rapport aux objectifs de la Fed, mais suffisamment rassurante pour alimenter les espoirs.

De son côté, la BCE va vraisemblablement avoir l'honneur de baisser ses taux directeurs avant la Fed. Tout porte à croire que le taux de refinancement principal de la zone euro passera de 4,50 à 4,25%. Même si l'inflation a redonné quelques signes de reprise en mai, l'activité souffre trop pour que la banque renonce à assouplir sa politique. Reste à anticiper la suite du calendrier. En tout cas, les marchés devraient être soulagés après l'abaissement moins important que prévu de la note de crédit de la France par S&P, passé de AA à AA-, avec une perspective stable, au rang de 4ème note la plus élevée.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 mai 2024

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

| Nom | Secteur géographique | Secteur | % NAV |
|-----------------------|----------------------|----------------------------|-------|
| ING GROEP NV-CVA | Pays-Bas | Banque | 5.20 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | France | Produits industriels | 5.05 |
| AIR LIQUIDE SA | France | Matériaux | 4.93 |
| AXA SA | France | Assurance | 4.93 |
| WOLTERS KLUWER | Pays-Bas | Logiciels et services tech | 4.92 |

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

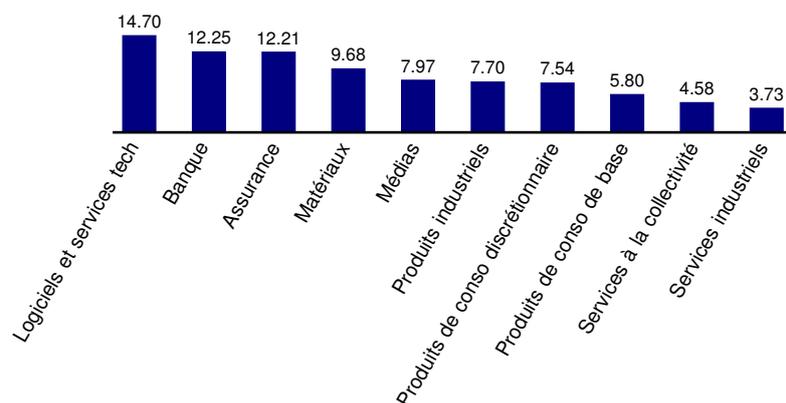
| Nom | Perf % |
|----------------------------|--------|
| ING GROEP | 10.11 |
| SAINT-GOBAIN | 7.93 |
| STE GEN.PARIS -A- | 7.88 |
| ZURICH INSURANCE GROUP/NAM | 6.64 |
| MICROSOFT CORP | 6.63 |

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

| Nom | Perf % |
|--|--------|
| CAP GEMINI SA | -6.22 |
| ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5 | -6.19 |
| LVMH MOET VUITTON | -5.10 |
| Engie SA | -4.52 |
| KERING | -3.88 |

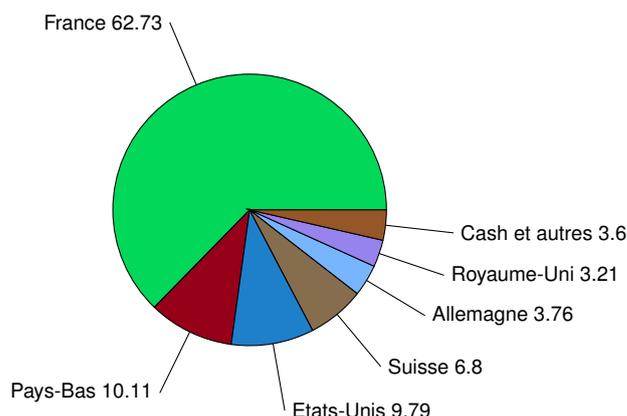
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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. |