

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 juillet 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       | 16'848'247.98 EUR             |
| NAV actuelle          | 165.53 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             | 9.39%   |
| 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              | 5.58%   |
| 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    | 1.27%  |
| 3M    | 0.49%  |
| 6M    | 3.80%  |
| 1 an  | 8.94%  |
| 3 ans | 14.70% |
| 5 ans | 39.28% |

(Nettes de frais)

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les publications du second trimestre étant ressorties globalement à la hauteur des attentes, voir meilleures que prévu, le portefeuille Amazone a pu récupérer une partie de la baisse de juin qu'avait provoqué la dissolution surprise de l'assemblée nationale, alors que 60 % des groupes en portefeuille siègent en France. Comme espéré à l'issue du mois de juin, aucune majorité claire ne s'étant dégagée, le risque d'un gros dérapage des finances publiques a pu être écarté. Les titres les plus malmenés ont ainsi enregistré des rebonds sensibles, notamment les plus dépendants de l'État français. Orange progresse de 9,6 % sur le mois, suivi de près par Engie, en hausse de 9,0 %, compensant la poursuite du repli des valeurs de luxe, dont les publications ont confirmé que le secteur a du mal à surmonter l'absence de reprise en Chine.

Mais avec l'éloignement des risques d'un défaut de paiement de la France, les titres des valeurs financières françaises, mais aussi européennes, ont retrouvé l'attrait des investisseurs, avec un gain de 2,9 % pour BNP, de 4,6 % pour ING, de 6,3 % pour Axa, et de 9,4 % pour notre petite ligne en Société Générale.

Les groupes industriels, également victimes de l'aversion au risque des marchés en juin, ont vu leurs publications trimestrielles saluées par des marchés rassurés.

DSM-Firmenich prend la première place sur le podium, en hausse de 11,8 %, applaudi pour le bond de 55 % de son bénéfice net semestriel et des perspectives annuelles revues à la hausse. Les résultats de Saint Gobain ont également été salués par un gain de titre de 9,4 % sur une moindre contraction des volumes, confirmant que le point bas est désormais bien dépassé. Et Legrand, qui retrouve le chemin de la croissance organique au second trimestre, a enregistré un gain de 7,8 %. Air Liquide reprend également des couleurs, après la publication d'une accélération de sa croissance organique au T2, tandis qu'Accenture qui publiait en juin, continue à remonter la pente, en hausse de 9 % sur le mois après une avancée de déjà 7,5 % en juin, compensant la baisse des autres technologiques, et notamment celle de Microsoft qui a pourtant publié en ligne avec les attentes, avec une avancée de 30 % TCC au cours du trimestre écoulé des revenus d'Azure, l'activité la plus liée à l'IA, mais contre +31 % attendus, les capacités ne permettant pas à l'heure actuelle de répondre à une demande trop forte. Rien de dramatique donc, et surtout pas de quoi remettre en cause les gros investissements du groupe dans l'IA qui assureront son maintien en pôle position d'une technologie florissante.

# Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 juillet 2024

Ceci est un document marketing

## TOP 5 POSITIONS

| Nom                   | Secteur géographique | Secteur                    | % NAV |
|-----------------------|----------------------|----------------------------|-------|
| WOLTERS KLUWER        | Pays-Bas             | Logiciels et services tech | 5.52  |
| AIR LIQUIDE SA        | France               | Matériaux                  | 5.37  |
| AXA SA                | France               | Assurance                  | 5.12  |
| ING GROEP NV-CVA      | Pays-Bas             | Banque                     | 5.12  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | France               | Produits industriels       | 4.96  |

## MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

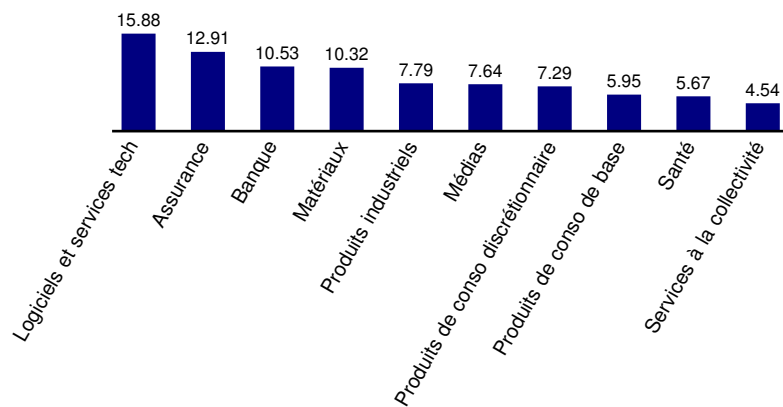
| Nom               | Perf % |
|-------------------|--------|
| DSM FIRMENICH N   | 11.79  |
| ORANGE SA         | 9.58   |
| STE GEN.PARIS -A- | 9.40   |
| SAINT-GOBAIN      | 9.39   |
| Engie SA          | 9.04   |

## PIRES VARIATIONS MENSUELLES

| Nom                  | Perf % |
|----------------------|--------|
| KERING               | -15.95 |
| LVMH MOET VUITTON    | -8.49  |
| ACCOR SA             | -7.13  |
| MICROSOFT CORP       | -6.40  |
| HERMES INTERNATIONAL | -5.47  |

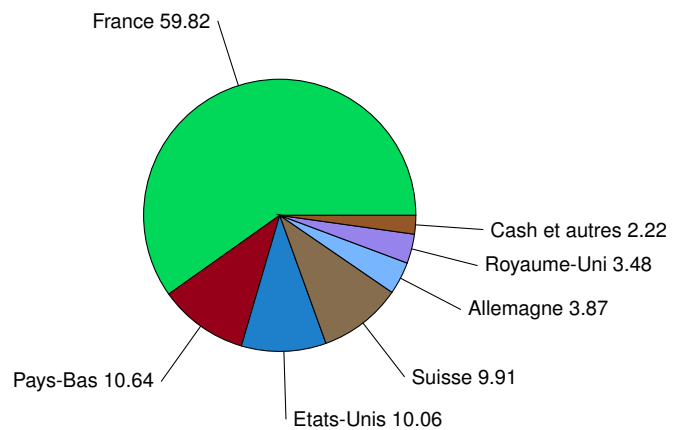
## REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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.fr/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.fr/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.           |