

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 septembre 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	16'895'921.23 EUR
NAV actuelle	168.89 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	14 :00h (CET)
Nombre d'avoirs	29

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	9.50%
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	7.72%
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	0.22%
3M	3.32%
6M	0.70%
1 an	16.32%
3 ans	20.01%
5 ans	40.19%

(Nettes de frais)

COMMENTAIRE DE GESTION

Le fonds clôture septembre sur une note positive, soutenu par l'annonce tant attendue de la première baisse des taux de la Réserve Fédérale américaine, dont l'ampleur a très agréablement surpris. Depuis le marché cherche à savoir à quelle vitesse le mouvement se poursuivra, en attendant les élections américaines le 5 novembre. Les valeurs technologiques qui avaient le plus souffert du haut niveau des taux, étaient de nouveau recherchées. Dans notre portefeuille, Capgemini, Microsoft étaient en outre portés par la belle publication d'Accenture, applaudie par la place. Le dernier trimestre de son exercice fiscal décalé a coché toutes les cases avec des résultats supérieurs aux attentes et des perspectives plus solides que prévu, d'autant plus que la première capitalisation du secteur des services et conseils en informatique gâte de nouveau ses actionnaires avec un plan de rachat d'actions de 4Mds \$ et une augmentation de 15 % du dividende. Et l'annonce d'un plan de relance en Chine d'une ampleur inédite a suscité l'enthousiasme des opérateurs, permettant aux valeurs de luxe, les plus dépendantes du consommateur chinois, de sortir de leur marasme boursier. La Chine a en effet dévoilé certaines de ses mesures les plus audacieuses depuis des années, stimulant le moral des marchés, alors qu'elle cherche à donner un coup de fouet à son économie en difficulté. Hermès, L'Oréal et LVMH ont ainsi pu reprendre de la hauteur.

En Europe, et sans surprise, la BCE a abaissé son taux sur les dépôts bancaires de 3,75 % à 3,50 %, mais à un niveau jugé encore trop restrictif. Une nouvelle baisse d'un quart de point en octobre reste le scénario privilégié par les intervenants.

Dans ce contexte, les valeurs industrielles ont également retrouvé la faveur des investisseurs, Saint Gobain en tête, suivi de Schneider et d'Air Liquide. Mais ce sont les assurances qui ont le mieux performé, Allianz en tête avec un gain de plus de 5 %, permettant de compenser la chute d'Astrazeneca, qui a effacé ses gains du mois précédents. Les résultats en phase de tests cliniques de son traitement du cancer des poumons n'ont finalement pas révélé d'amélioration significative du taux de survie. En attendant de nouveaux essais sur une population plus ciblée, le géant pharmaceutique n'en reste pas moins un investissement de premier ordre grâce à la dynamique de son portefeuille à forte marge en oncologie et dans les maladies rares qui devrait lui permettre d'atteindre son objectif de quasi doublement des revenus d'ici 2030. A noter qu'en tout début de mois, le numéro un néerlandais des télécommunications KPN est entré en portefeuille pour renforcer le profil défensif du fonds tout en le diversifiant géographiquement. Les instances dirigeantes offre un taux de féminisation de 43 % et le titre, composant du DJSI Europe, obtient la note maximale AAA au MSCI ESG rating. Les derniers résultats ont révélé une accélération de la croissance de la rentabilité, à un niveau record pour le secteur, alors que le pic des investissements est passé.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 30 septembre 2024

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
AXA SA	France	Assurance	5.43
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Logiciels et services tech	5.37
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	5.24
ING GROEP NV-CVA	Pays-Bas	Banque	4.96
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	4.91

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

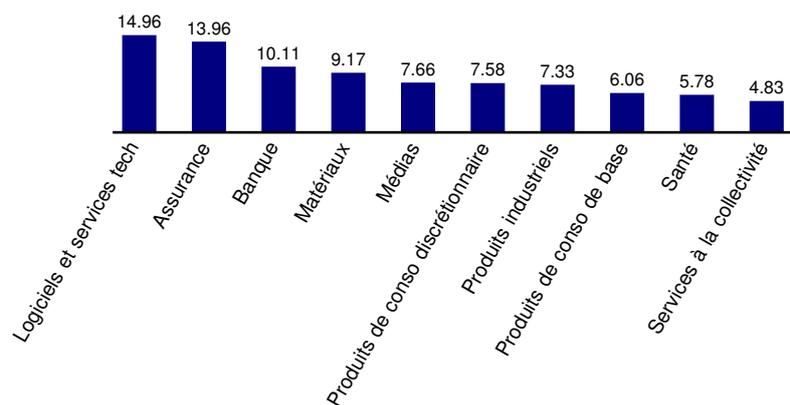
Nom	Perf %
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	5.02
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	3.74
CAP GEMINI SA	3.44
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0022.5	3.37
SAINT-GOBAIN	3.34

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
ASTRAZENECA PLC	-12.70
Engie SA	-2.61
Wolters Kluwer NV	-1.85
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.	-1.65
PUBLICIS GROUPE COMMON STOCK EUR.4	-1.23

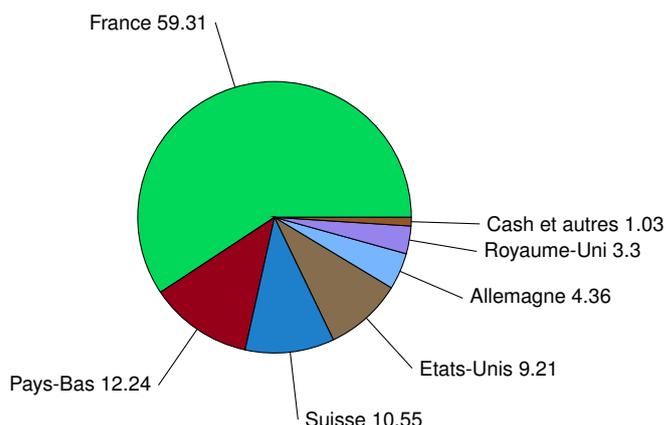
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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.