

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 mai 2025

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	15'597'068.14 EUR
NAV actuelle	182.17 EUR
Frequence d'échanges	Journalière
Heure de clôture	14 :00h (CET)
Nombre d'avois	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.
Code ISIN	LU0248849613

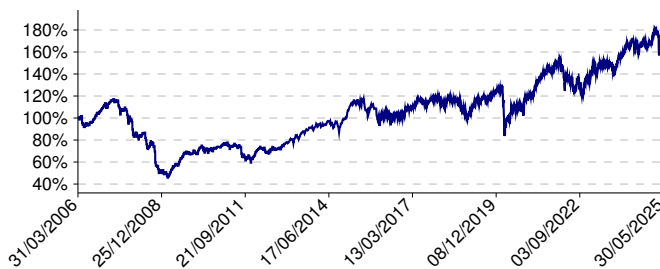
PERFORMANCE & ANALYSES DE RISQUES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

Volatilité 1 an	15.18%
Meilleur rendement mensuel	14.06%
Moins bon rendement mensuel	-8.23%
Drawdown maximal	-22.06%

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	8.46%
Performance annuelle - 2024	7.13%
Performance annuelle - 2023	19.14%
Performance annuelle - 2022	-13.86%
Performance annuelle - 2021	28.36%
Performance annuelle - 2020	-4.90%

PERFORMANCES ADDITIONNELLES

(Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs)

1M	3.98%
3M	1.12%
6M	10.01%
1 an	7.91%
3 ans	34.42%
5 ans	75.70%

COMMENTAIRE DE GESTION

La politique tarifaire des États Unis a de nouveau alimenté les débats en mai. Les rétropédalages vis à vis de la Chine et du Royaume Uni ont entretenu l'optimisme des intervenants misant sur une issue moins défavorable que prévu pour l'Europe, tandis que le recul de l'inflation aux États-Unis et en Europe, plaidant en faveur d'un l'assouplissement monétaire des deux côtés de l'Atlantique, a entretenu le courant acheteur.

Les valeurs industrielles étaient ainsi à la fête. L'électricien Legrand a de nouveau publié une excellente performance opérationnelle en Amérique du Nord, portée par la forte demande de ses offres pour les centres de données. L'action s'est envolée de 11,1 %, entraînant dans son sillage Schneider, en hausse de 8,4 %. Et les titres qui avaient déjà bien progressé après leurs publications trimestrielles, poursuivaient sur leur lancée, à l'image de Saint Gobain et d'Engie. Le secteur de la publicité et du marketing en a également bien profité, avec de belles avancées chez Publicis, en hausse de 7,4 % et chez Ipsos à +8,1 %.

Les valeurs financières étaient tout particulièrement entourées. ING s'est adjugé 9,8 % après des trimestriels dépassant les attentes. La banque néerlandaise a profité du soutien de ses activités de marché, et de la résistance de sa marge d'intérêt dans un contexte de pression sur les taux, tandis qu'un nouveau programme de rachats d'actions pour 2Mds viendra soutenir le retour aux actionnaires. Et Société Générale, qui avait déjà pris plus de 10 % en avril sur sa publication, s'est encore appréciée de 4,9 % en mai, tandis que BNP rebondissait de 3,8 %.

Nos assureurs, qui ont détaché de gros coupons, étaient en revanche boudés. Axa a publié à la hauteur des attentes, profitant d'une bonne dynamique de ses activités et d'une faible sinistralité. La cession de sa branche de gestion d'actifs Axa IM à BNP pour 5Mds, approuvée par l'UE, devrait être bouclée d'ici la fin semestre et entraîner un plan de rachats d'actions de 3,8Mds. Enfin Zurich Insurance a délivré un trimestre aussi solide que prévu, le coût des feux de Californie ressortant comme prévu.

Le titre de l'éditeur de logiciels Wolters Kluwer a peu réagi à la confirmation d'un ralentissement de croissance de ses revenus malgré une rentabilité plus élevée que prévu. Le groupe maintient ses perspectives annuelles, dans le cadre d'une transition de CEO en douceur, la directrice de la première branche du groupe reprenant le flambeau début 2026.

Enfin Sonova, applaudi dans un premier temps pour ses semestriels révélant le succès des nouvelles lignes d'aides auditives Phonak, lancées en août dernier, a réduit ses gains en fin de mois. Heureusement l'envolée de 16,5 % de Microsoft a largement contribué à soutenir la performance du fonds, après une publication trimestrielle nettement plus solide que prévu.

A noter sur le mois la sortie de LVMH, le groupe ne figurant plus dans nos indices de durabilité.

Asset Management Model Sicav - Amazone Euro Fund

Données au 31 mai 2025

Ceci est un document marketing

TOP 5 POSITIONS

Nom	Secteur géographique	Secteur	% NAV
AXA SA	France	Assurance	5.32
ENGIE	France	Services à la collectivité	5.18
AIR LIQUIDE SA	France	Matériaux	5.01
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Produits industriels	4.75
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Matériaux	4.63

MEILLEURES VARIATIONS MENSUELLES

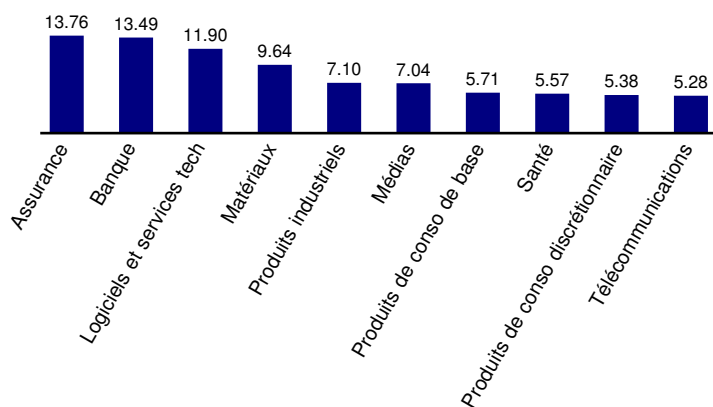
Nom	Perf %
MICROSOFT CORP	16.47
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	11.06
ING GROEP	9.79
SCHNEIDER ELECTRIC SA	8.40
ACCOR SA	8.34

PIRES VARIATIONS MENSUELLES

Nom	Perf %
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	-4.23
L OREAL	-3.77
KERING	-3.35
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	-0.89
AXA	-0.14

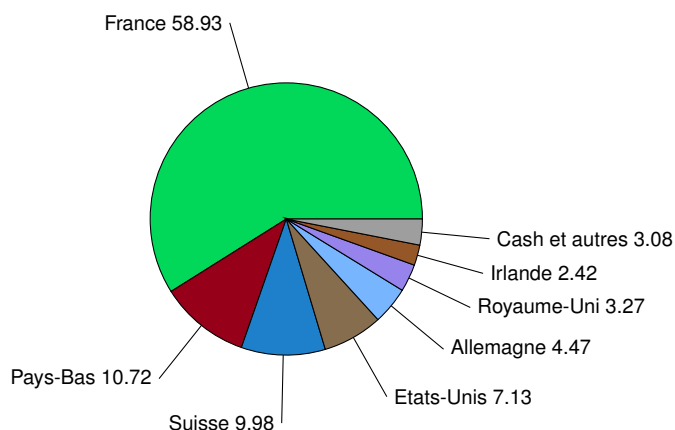
REPARTITION PAR SECTEUR

(% 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.