

Stratégie d'investissement

Amazone Euro Fund est un OPCVM de droit luxembourgeois lancé en avril 2006. 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.

Commentaire de gestion

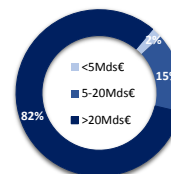
Belle reprise du fonds en octobre. Les craintes de faillite du géant immobilier chinois Evergrande vite oubliées ont laissé place à l'optimisme à la faveur de belles publications trimestrielles saluées par les marchés, tandis que les perspectives de resserrement progressif des politiques monétaires ont rassuré les investisseurs. Dans ce contexte, les valeurs financières du portefeuille ont bien surperformé le marché. Mais les principaux moteurs à la hausse revenaient aux meilleures performances trimestrielles avec en tête Hermès, au-delà des prévisions les plus optimistes! LVMH n'était pas en reste, de même que Kering, à la publication plutôt mitigée, parvenu à surpasser les indices. L'Oréal était également applaudi pour ses performances dans le luxe. Et les technologies, qui ont largement dépassé les attentes, étaient également de la fête, Accenture en tête, suivi de près par Capgemini, tandis que Temenos récupérait l'ensemble de ses pertes sur des rumeurs de rachat. Ces belles surprises ont largement compensé les sanctions du marché pour une publication sans surprise chez Danone qui maintient ses perspectives annuelles, et pour l'absence de guidance chez Visa, malgré une croissance de 67% du BNA au T3, nettement au-dessus des attentes !

Le premier groupe bancaire néerlandais ING a fait son entrée en portefeuille. Avec l'arrivée d'une femme dans un comité exécutif porté à 3 membres, et deux présidentes de comités au sein du conseil d'administration, ING bénéficie d'une notation portée à AA au MSCI ESG en décembre dernier, et présente une belle dynamique de croissance. Cette opération permet de renforcer le fonds dans le secteur financier qui devrait pleinement profiter de l'évolution des taux.

Caractéristiques

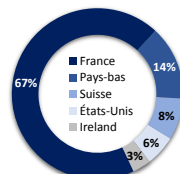
VL	146,27 €							
Encours	23,56 M€							
Code ISIN	LU0248849613							
Date de création	31.03.2006							
Devise	Euro							
Classification	Action Zone Euro							
Éligibilité PEA	Oui							
Valorisation	Quotidienne							
Gestionnaire par délégation	FERRIGESTION							
Société de gestion	Lemanik S.A.							
SRRI	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

Capi. Boursière



Top 5 Pays

81%



Top 5 Valeurs

25%

Valeur	%
Wolters Kluwer NV	5,35%
Compagnie de Saint Gobain SA	4,98%
Legrand SA	4,90%
Capgemini SE	4,87%
L'Oréal SA	4,79%

Variations sur 1 mois

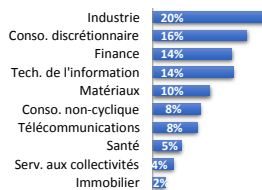
Valeur	Perf %	Contrib.
Hermes International	14,54%	0,69%
Accenture PLC	12,15%	0,42%
Capgemini SE	11,74%	0,57%
Wolters Kluwer NV	-1,03%	-0,05%
Danone SA	-4,57%	-0,15%
Visa Inc	-4,93%	-0,17%

Indicateurs de risque

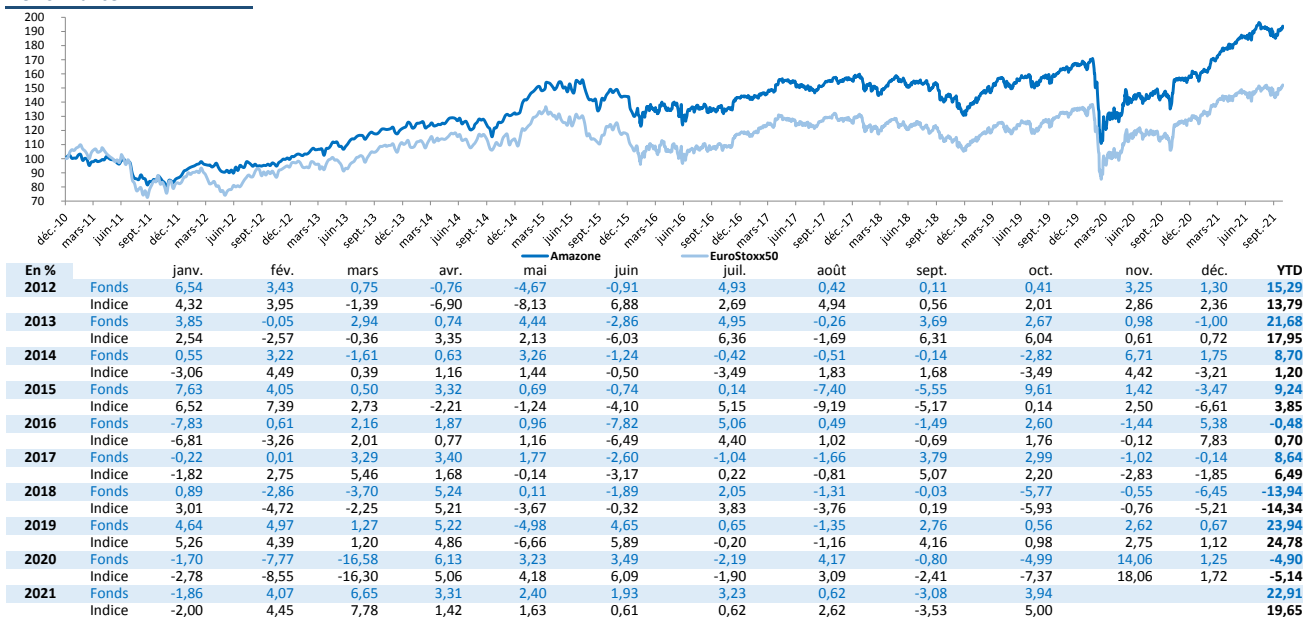
Valeur à 3 ans

Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,59
Volatility	19,91%
VAR 95%	-3,25%

Secteurs



Performance



Nous contacter

Paris: +33 1 43 59 49 49 Tours: +33 2 47 32 91 02 Bordeaux: +33 5 56 42 44 36 contact@ferrigestion.fr edm@ferrigestion.fr www.ferrigestion.fr

Avertissement : Ce document est établi par FERRIGESTION SAS au capital de EUR 1.057.756,00 ayant son siège social au 134 rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris, (RCS Paris B 059 802 884) et agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en sa qualité de société de gestion de portefeuille en date du 27 juillet 1990 sous le numéro GP-90086. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription de ce produit. Toutefois en cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le prospectus de l'OPCVM afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus notamment le risque de perte en capital et le cas échéant, le risque de liquidité des actifs sous jacents. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. Les informations contenues dans ce reporting sont remises uniquement à titre d'information et ne sauraient constituer une information contractuelle ou légale. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Le fonds décrit ne présente aucune garantie de capital. Le prospectus complet de l'OPCVM est disponible sur simple demande auprès de FERRIGESTION. Toute personne intéressée doit s'assurer préalablement qu'elle est juridiquement autorisée à souscrire des produits et/ou des services présentés sur ce document.