

Stratégie d'investissement

A la recherche d'une surperformance boursière par rapport à son indice de référence, Amazone Euro Fund est un OPCVM de droit luxembourgeois, lancé en avril 2006, qui est investi en actions émises par des sociétés ayant des équipes dirigeantes mixtes. Des études ont en effet démontré qu'il y avait là un facteur de différenciation positive sur la durée.

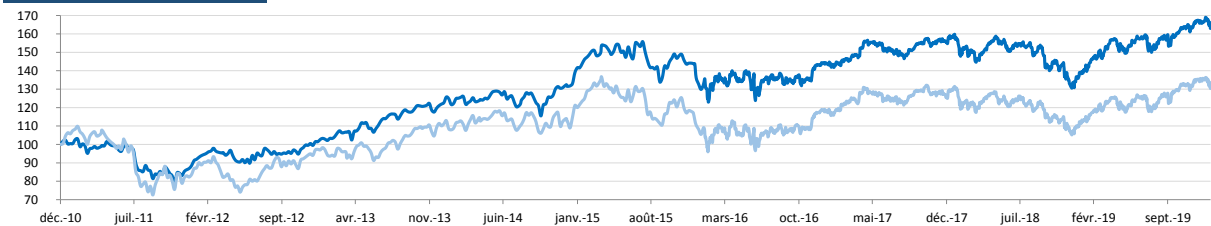
La présence de femmes au sein des comités exécutifs, au sein des conseils d'administration, une forte féminisation de l'encadrement, ou encore un engagement affirmé de la société en faveur de la mixité, sont autant d'indicateurs permettant de sélectionner les titres mis en portefeuille.

Dans une optique de placement à long terme, les actions entrant dans l'univers Amazone doivent également être leaders dans leur secteur et offrir une grande solidité financière conformément à nos critères d'analyse.

Commentaire de gestion

Confirmant sa bonne résistance dans un marché baissier, le fonds Amazone est parvenu à battre l'euro stoxx 50 de 1,08 point le mois écoulé, rattrapant ainsi le manque à gagner de 0,84 point accumulé sur les deux derniers mois de 2019. Le portefeuille n'en a pas moins été mis à rude épreuve avec les craintes de propagation du «coronavirus». Le titre du voyageur Accor était le premier à en faire les frais, en tête des plus fortes baisses du fonds. Le secteur du luxe était également parmi les plus sanctionnés, avec des replis de 4,56% et 5,16% pour nos premières lignes, LVMH et Kering. Et dans les cosmétiques, l'Oréal, très présent en Chine, n'a pas été épargné. Il faut dire qu'après la belle performance de 2019, les investisseurs en ont également profité pour prendre leurs bénéfices. A noter néanmoins dans le luxe l'excellente résistance du titre Hermès qui a fait figure d'exception, tandis que l'éditeur Wolters Kluwer a pleinement bénéficié de son statut de valeur refuge. Mais la publication des comptes pour le premier trimestre fiscal du groupe Sodexo a été très mal accueillie par les investisseurs qui se sont focalisés sur le léger repli de l'activité en Amérique du Nord, alors que les comptes ressortaient globalement au-dessus des attentes et que la direction du géant de la restauration collective a maintenu ses perspectives annuelles de croissance organique aux alentours de 4%, portée par les JO d'été 2020. Heureusement le titre Suez a bénéficié d'un regain d'intérêt sur des achats à bon compte après une moindre performance en 2019. Le groupe qui vient de trouver un successeur à Jean-Louis Chaussade à la tête de son conseil d'administration en la personne de Philippe Varin, sera partenaire de l'exposition universelle de Dubaï, le Moyen-Orient étant une zone clé pour l'avenir du groupe. Visa était également à la fête après l'annonce du rachat de la fintech Plaid, pour un montant très élevé, mais qui va offrir une diversification et un soutien de croissance au groupe qui est ainsi parvenu à raffer la mise à Mastercard.

Performance



En %		janv.	fév.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
2011	Fonds	0,46	-1,69	-1,15	1,85	-0,01	-0,69	-1,69	-12,19	-1,54	4,47	-10,14	9,52	-13,73
	Indice	5,76	2,01	-3,39	3,45	-4,96	-0,47	-6,25	-13,79	-5,32	9,43	-2,30	-0,60	-17,05
2012	Fonds	6,54	3,43	0,75	-0,76	-4,67	-0,91	4,93	0,42	0,11	0,41	3,25	1,30	15,29
	Indice	4,32	3,95	-1,39	-6,90	-8,13	6,88	2,69	4,94	0,56	2,01	2,86	2,36	13,79
2013	Fonds	3,85	-0,05	2,94	0,74	4,44	-2,86	4,95	-0,26	3,69	2,67	0,98	-1,00	21,68
	Indice	2,54	-2,57	-0,36	3,35	2,13	-6,03	6,36	-1,69	6,31	6,04	0,61	0,72	17,95
2014	Fonds	0,55	3,22	-1,61	0,63	3,26	-1,24	-0,42	-0,51	-0,14	-2,82	6,71	1,75	8,70
	Indice	-3,06	4,49	0,39	1,16	1,44	-0,50	-3,49	1,83	1,68	-3,49	4,42	-3,21	1,20
2015	Fonds	7,63	4,05	0,50	3,32	0,69	-0,74	0,14	-7,40	-5,55	9,61	1,42	-3,47	9,24
	Indice	6,52	7,39	2,73	-2,21	-1,24	-4,10	5,15	-9,19	-5,17	0,14	2,50	-6,61	3,85
2016	Fonds	-7,83	0,61	2,16	1,87	0,96	-7,82	5,06	0,49	-1,49	2,60	-1,44	5,38	-0,48
	Indice	-6,81	-3,26	2,01	0,77	1,16	-6,49	4,40	1,02	-0,69	1,76	-0,12	7,83	0,70
2017	Fonds	-0,22	0,01	3,29	3,40	1,77	-2,60	-1,04	-1,66	3,79	2,99	-1,02	-0,14	8,64
	Indice	-1,82	2,75	5,46	1,68	-0,14	-3,17	0,22	-0,81	5,07	2,20	-2,83	-1,85	6,49
2018	Fonds	0,89	-2,86	-3,70	5,24	0,11	-1,89	2,05	-1,31	-0,03	-5,77	-0,55	-6,45	-13,94
	Indice	3,01	-4,72	-2,25	5,21	-3,67	-0,32	3,83	-3,76	0,19	-5,93	-0,76	-5,21	-14,34
2019	Fonds	4,64	4,97	1,27	5,22	-4,98	4,65	0,65	-1,35	2,76	0,56	2,62	0,67	23,94
	Indice	5,26	4,39	1,20	4,86	-6,66	5,89	-0,20	-1,16	4,16	0,98	2,75	1,12	24,78
2020	Fonds	-1,70												-1,70
	Indice	-2,78												-2,78

Données FERRIGESTION et Bloomberg. Performances nettes de frais, calculées coupons et dividendes réinvestis. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Nous contacter

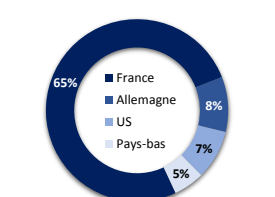
Paris: +33 1 43 59 49 49 Tours: +33 2 47 32 91 02 Bordeaux: +33 5 56 42 44 36 contact@ferrigestion.fr edm@ferrigestion.fr www.ferrigestion.fr

Avertissement : Ce document est établi par FERRIGESTION société anonyme au capital de EUR 1.015.756,00 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.

Caractéristiques

VL	123,01 €
Encours	22,39 M
Code ISIN	LU0248849613
Date de création	31.03.2006
Devise	Euro
Classification	Action Zone Euro
Eligibilité PEA	Oui
Valorisation	Quotidienne
Gestionnaire par délégation	FERRIGESTION
Société de gestion	Lemanik S.A.
SRRI	1 2 3 4 5 6 7

Top 5 Pays



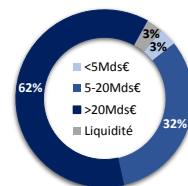
Top 5 Valeurs

Valeur	%
LVMH MOET HENNE	4,86%
KERING	4,67%
ESSILORLUXOTTICA	4,67%
ALLIANZ SE-VINK	4,49%
DANONE	4,47%

Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	
Max Drawdown	-18,31%
Sharpe Ratio	0,47
Volatility	10,53%
VAR 95%	-2,99%

Capi. Boursière



Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	contrib
SUEZ	10,0%	0,44%
VISA INC-CLASS A	7,0%	0,25%
GECINA SA	6,8%	0,21%
SOLVAY SA-A	-9,5%	-0,24%
SODEXO SA	-10,5%	-0,27%
ACCOR SA	-11,3%	-0,35%

Secteurs

