

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.

Caractéristiques

VL	100,44 €
Encours	18,92 M
Code ISIN	LU0248849613
Date de création	31.03.2006
Devises	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

Commentaire de gestion

Après la déconfiture en mars engendrée par l'absence de visibilité, dans un contexte de crise sanitaire sans précédent, les marchés ont pu reprendre une partie de leurs esprits en avril sur la perspective de sortie de confinement. Les titres les plus massacrés ont ainsi bénéficié d'achats à très bon compte, tandis que les premières publications de comptes trimestriels des groupes en portefeuille, pour la plupart meilleures que prévu, sont venues amplifier le redressement du fonds, creusant l'écart de performance avec l'indice Euro Stoxx 50.

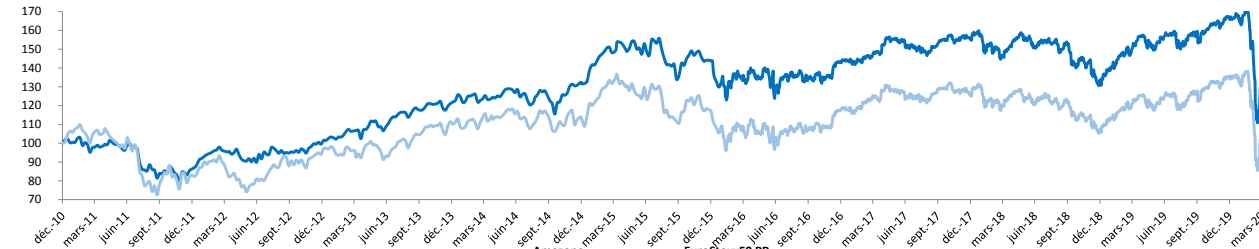
Plus forte contribution à la hausse, après une chute de plus de 20% en mars, Essilorluxottica a été soutenu par un vif regain d'intérêt. Le numéro un mondial de l'optique a en effet confirmé une bonne résistance de son activité au premier trimestre, tandis que ses premières expériences de déconfinement en Chine sont venues rassurer les investisseurs.

Sodexo a également profité d'un net rebond après une chute de 28% en mars. Les comptes trimestriels ressortis nettement au-dessus des attentes ont été applaudis par la place, d'autant plus que la reprise de la croissance enregistrée en Amérique du Nord, grâce à l'amélioration du contrat des Corps des Marines, n'était attendue que pour l'automne, avant même l'arrivée de la crise sanitaire.

Les groupes américains qui publient les premiers ont également soutenu la progression du fonds, Visa affichant une performance nettement supérieure aux attentes, dépassant largement celle de son concurrent Mastercard, tandis qu'Accenture, qui ne revoit qu'à la marge ses perspectives annuelles, a contribué à rassurer les marchés.

Ces belles publications ont plus que compensé la baisse de Kering, qui avait bien résisté en mars avec un repli de seulement 5%. Le groupe a déçu la place en publiant une chute des ventes trimestrielles de Gucci supérieures aux attentes, impacté par sa forte présence en Chine. Mais avec la réouverture des boutiques depuis début mars le second trimestre pourrait nous réserver de bonnes surprises.

Performance



En %	Amazon Euro Fund												YTD	
	janv.	fév.	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	avr. 20		
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	-7,77	-16,58	6,13									-19,74
	Indice	-2,78	-8,55	-16,30	5,06									-21,82

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

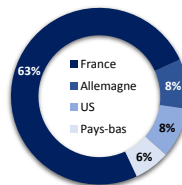
Nous contacter

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 1.057.756,00 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.

Top 5 Pays

84%



Top 5 Valeurs

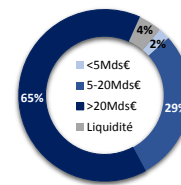
25%

Valeur	%
WOLTERS KLUWER	5,50%
LVMH MOET HENNE	5,12%
L'OREAL	4,93%
ESSILORLUXOTTICA	4,63%
DANONE	4,62%

Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	-0,20
Volatilité	17,60%
VAR 95%	-3,16%

Capi. Boursière



Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	contrib
SODEXO SA	17,62%	0,41%
ESSILORLUXOTTICA	14,62%	0,68%
ACCENTURE PLC-A	14,22%	0,33%
KERING	-3,30%	-0,15%
IPPOS	-7,37%	-0,08%
PROSEGUR	-12,24%	-0,14%

Secteurs

