

## 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

Sur des perspectives de reprise progressive de l'activité économique grâce aux sorties de confinement, le fonds Amazone a poursuivi son redressement en mai dans le sillage des marchés. Après une série de résultats trimestriels supérieurs aux attentes en avril, le mois de mai a néanmoins fait les frais de deux publications moins satisfaisantes.

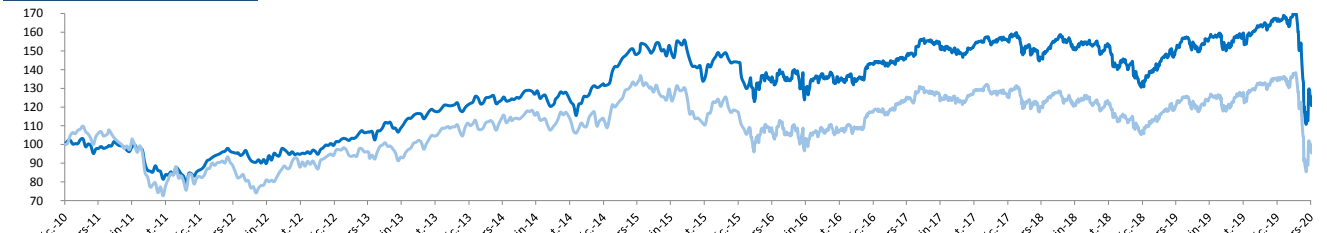
Les titres du groupe de restauration collective Sodexo ont souffert de la publication des résultats du concurrent britannique Compass, en-dessous des attentes du marché. Les comptes de Sodexo avaient pourtant été applaudis par la place un mois plus tôt, avant l'impact du confinement. La direction a néanmoins souligné la solidité financière de Sodexo, ainsi que sa forte capacité à maîtriser les coûts. Et en prenant l'initiative de la mise en place d'un Conseil Médical Consultatif pour l'ensemble de la profession afin de valider les protocoles sanitaires, le groupe s'assure une reprise de l'activité dans les meilleures conditions possibles.

La publication d'Allianz a également pesé sur le fonds, en-dessous des attentes, impactée par une décollecte plus importante que prévue dans la gestion d'actifs et accentuée par le fort repli des marchés ; une tendance qui devrait progressivement s'inverser.

Heureusement la plus-value de 1,54Md€ réalisée par Saint Gobain sur la cession des titres Sika a été saluée par les investisseurs, la période de blocage de deux ans ayant expiré le 20 mai. Cette opération va permettre au groupe de réduire sa dette, et peut-être même d'envisager un retour aux actionnaires ! Et grâce à la grande régularité de leurs performances, les résultats de Wolters Kluwer étaient salués par les marchés, tandis qu'Hermès bénéficiait du succès de la réouverture d'un magasin agrandi à Taïwan ainsi que du retour de la clientèle en Chine.

A noter qu'avec un tiers de femmes au comité exécutif, le groupe Legrand, leader mondial sur ses marchés, et composant de l'indice ISR Euronext Vigeo Europe 120, a fait son entrée en portefeuille, remplaçant Siemens qui ne répond plus à nos critères de mixité.

## Performance



En %		janv.	fév.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
<b>2011</b>	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
<b>2012</b>	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
<b>2013</b>	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
<b>2014</b>	Fonds	0,55	3,22	-1,61	0,63	3,26	-1,24	-0,42	-0,51	-1,49	-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
<b>2015</b>	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
<b>2016</b>	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
<b>2017</b>	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
<b>2018</b>	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
<b>2019</b>	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
<b>2020</b>	Fonds	-1,70	-7,77	-16,58	6,13	3,23								-17,15
	Indice	-2,78	-8,55	-16,30	5,06	4,18								-18,56

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

## Nous contacter

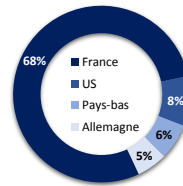
Paris: +33 1 43 59 49 49 Tours: +33 2 47 32 91 02 Bordeaux: +33 5 56 42 44 36 contact@ferrigestion.fr edm@ferrigestion.fr www.ferrigestion.fr

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.

## Caractéristiques

VL	103,68 €
Encours	19,68 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 <b>5</b> 6 7

## Top 5 Pays



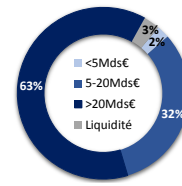
## Top 5 Valeurs

Valeur	%
WOLTERS KLUWER	5,65%
LVMH MOET HENNE	5,24%
SAINT GOBAIN	5,02%
ALLIANZ SE-VINK	4,83%
L'OREAL	4,68%

## Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	%
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	-0,14
Volatility	17,60%
VAR 95%	-3,25%

## Capi. Boursière



## Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
IPSOS	24,15%	0,32%
SAINT GOBAIN	20,07%	1,01%
GENERAL MOTORS C	14,58%	0,19%
SOLVAY SA-A	-3,87%	-0,08%
PUBLICIS GROUPE	-5,93%	-0,08%
SODEXO SA	-16,50%	-0,31%

## Secteurs

