

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

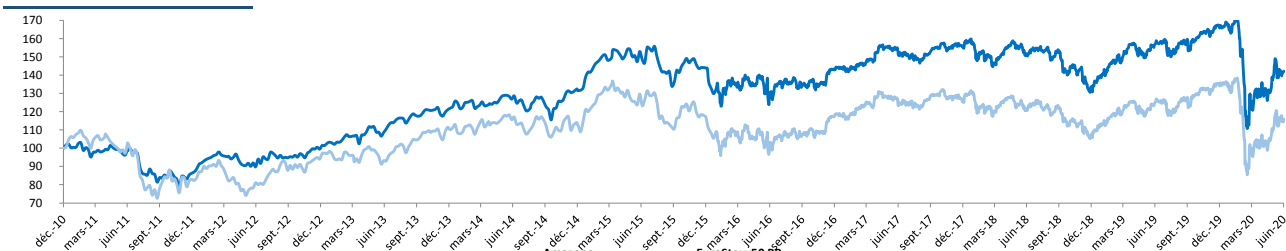
Le fonds Amazone a poursuivi son mouvement de reprise en juin, ramenant le repli depuis le début de l'année à 14%, à la faveur de la confirmation d'une reprise économique progressive.

Néanmoins, sur des craintes de résurgence de la pandémie, Sodexo a pesé sur le fonds, affecté en outre par la dégradation d'un grand cabinet de la place du concurrent Elis, tandis que Solvay subissait le contre coup de l'annonce d'une dépréciation d'actifs de 1,5Md€. En pleine phase de transformation, la crise sanitaire est plus douloureuse à absorber. La ligne du chimiste franco-belge a dû être soldée.

En revanche Ipsos a bien soutenu la performance, après avoir annoncé fin mai une évolution positive des commandes nouvelles auprès de ses principaux clients, revenus proches de leur niveau de l'an dernier, nourries en partie par des études spécifiques liées au coronavirus. Un grand cabinet de la place est par ailleurs venu doper le titre Saint Gobain, le qualifiant de belle opportunité d'achat. Outre la grosse plus-value de cession réalisée sur la vente des titres Sika, le groupe devrait profiter du coup de pouce gouvernemental espéré dans la rénovation énergétique des bâtiments. A noter également le regain d'intérêt des investisseurs pour le secteur du luxe.

Sur le mois écoulé une ligne en titre Air Liquide a été constituée. Grâce à deux nominations l'automne dernier à la tête des branches stratégiques Amérique du Nord et Santé Europe, le comité exécutif compte 5 femmes sur 14 membres, Fabienne Lecorvaisier ayant en outre été promue directrice générale adjointe en charge des finances, de la gestion et du secrétariat général. En termes de durabilité, le titre répond également à nos critères, intégrant l'indice Euronext Vigeo Europe 120. Enfin avec une capitalisation boursière de plus de 60Mds€ et une position de leader mondial sur le marché du gaz, ainsi que le fort potentiel de développement avec la montée en puissance de l'hydrogène en tant que combustible, Air Liquide répond à l'ensemble de nos critères de sélection.

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	2,22	-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	3,23	3,49							-14,26
Indice	-2,78	-8,55	-16,30	5,06	4,18	6,09							-13,60

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

Nous contacter

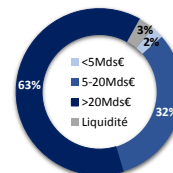
Paris: +33 1 43 59 49 49 Tours: +33 2 47 32 91 02 Bordeaux: +33 5 56 42 44 36 contact@ferrigestion.fr edm@ferrigestion.fr www.ferrigestion.fr

Avertissement : Ce document est établi par FERRIGATION 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 FERRIGATION. Toute personne intéressée doit s'assurer préalablement qu'elle est juridiquement autorisée à souscrire des produits et/ou des services présentés sur ce document.

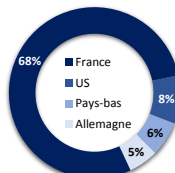
Caractéristiques

VL	107,30 €							
Encours	20,39 M €							
Code ISIN	LU0248849613							
Date de création	31.03.2006							
Devise	Euro							
Classification	Action Zone Euro							
Eligibilité PEA	Oui							
Valorisation	Quotidienne							
Gestionnaire par délégation	FERRIGATION							
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



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	-0,02
Volatility	19,03%
VAR 95%	-3,28%

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

