AMAZONE EURO FUND

Décembre 2020

FERRI GESTION

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	119,01 €
Encours	20,36 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

Commentaire de gestion

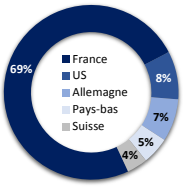
Depuis son lancement en 2006, le fonds Amazone euro a enregistré en 2020 sa dixième année de surperformance face à l'indice Euro Stoxx 50 ! Au terme d'une année en dents de scie le fonds est parvenu à limiter son repli malgré la nette contraction des versements de dividendes, contributeurs à hauteur de 3,6 points à la performance de 2019, et la progression de 10% de l'euro face au dollar.

Sur le dernier mois la ligne en Saint Gobain, allégée, a particulièrement souffert de l'implication d'une filiale du groupe dans l'affaire de l'incendie de la Tour Grenfell à Londres, tandis que le titre Orange était de nouveau boudé à la faveur des valeurs cycliques. Mais sur décembre, ainsi que sur l'ensemble de l'année, le secteur du luxe et des cosmétiques a de nouveau largement contribué au soutien du fonds, Hermès en tête, suivi de LVMH et de l'Oréal, compensant une moindre performance de Kering, allégé en portefeuille. Le secteur des technologiques a également profité au fonds, Accenture en tête, suivi de Cap Gemini, compensant largement la contre-performance de SAP. Et les industrielles ont bien tenu, avec une très belle surprise pour Schneider Electric, valeur incontournable dans les solutions d'efficacité énergétique et d'automatisation, suivie de Legrand, Suez, ainsi qu'Air Liquide, dans une moindre mesure. A noter également les belles progressions enregistrées par les titres américains, compensant largement le repli du dollar.

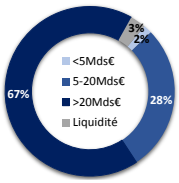
Ces solides performances n'ont malgré tout pas permis de compenser entièrement le fort repli des titres du secteur financier restés à la traîne, loin des objectifs de cours du consensus, ni notamment celui de Danone, victime du trouble provoqué par la modification de sa gouvernance en pleine phase de transformation. Le titre a néanmoins clôturé nettement au-dessus de ses plus bas annuels grâce à rebond sensible en fin d'année.

A noter que sur des critères de mixité et d'investissement socialement responsable non remplis, les lignes en Essilorluxottica et Prosegur ont été soldées.

Top 5 Pays 85%



Capi. Boursière



Top 5 Valeurs 26%

Valeur	%
ALLIANZ SE-REG	5,76%
SUEZ	5,26%
CAPGEMINI SE	4,94%
L'OREAL	4,84%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,79%

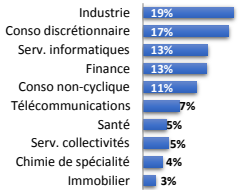
Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
CAPGEMINI SE	9,03%	0,45%
HERMES INTERNATIO	7,61%	0,33%
PUBLICIS GROUPE	7,01%	0,14%
COMPAGNIE DE SAIN	-5,83%	-0,27%
GENERAL MOTORS C(	-7,44%	-0,14%
ORANGE	-8,08%	-0,30%

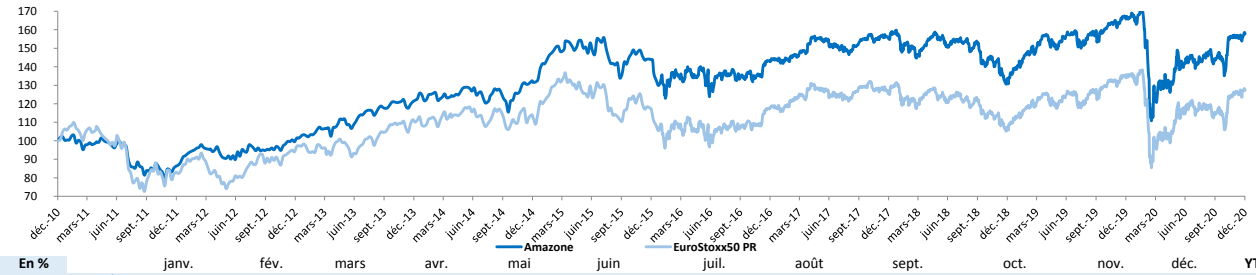
Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,10
Volatility	30,28%
VAR 95%	-3,81%

Secteurs



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	-7,77	-16,58	6,13	3,23	3,49	-2,19	4,17	-0,80	-4,99	14,06	1,25	**-4,90**
	Indice	-2,78	-8,55	-16,30	5,06	4,18	6,09	-1,90	3,09	-2,41	-7,37	18,06	1,72	**-5,14**

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.