

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 a évolué en ligne avec le marché en janvier, affecté par un retour de l'aversion au risque après les belles performances de fin d'année, la crainte de nouveaux confinements et l'attente de la progression de la vaccination incitant à la prudence.

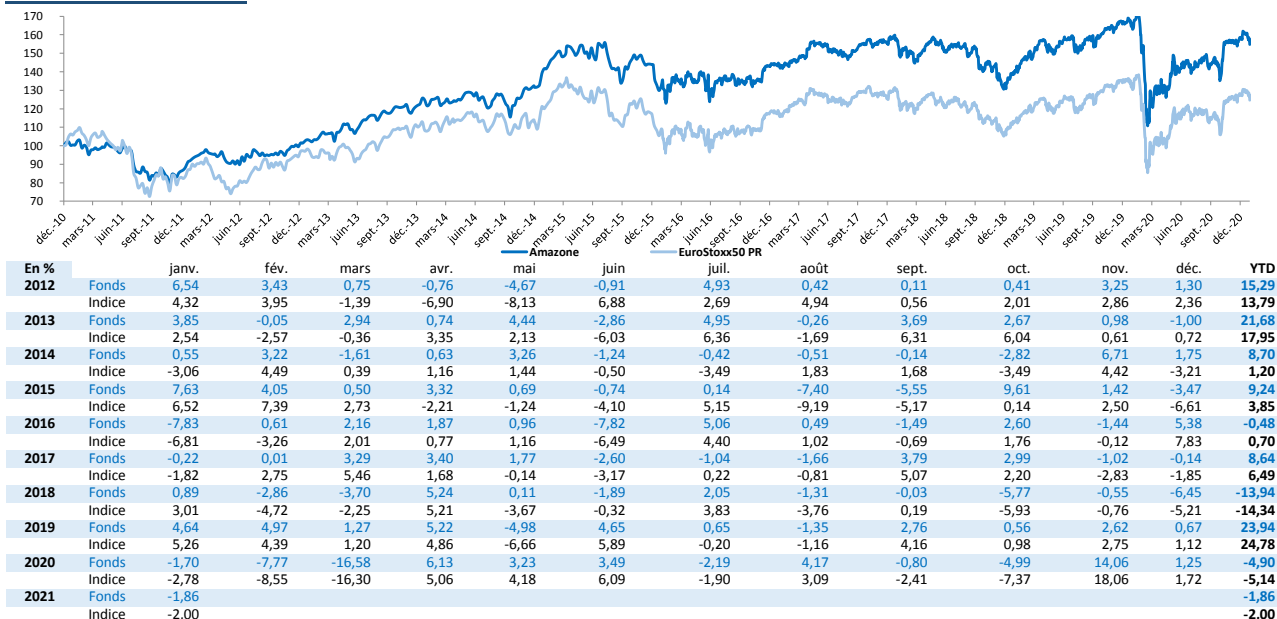
La ligne en titres Visa a été tout particulièrement malmenée. Les autorités de la concurrence ont en effet bloqué le projet de rachat de Plaid qui aurait permis à Visa d'accélérer sa diversification dans la dématérialisation des paiements. Le groupe a néanmoins publié des résultats trimestriels très solides, bien meilleurs que ceux de son concurrent Mastercard, et va redistribuer une partie de ses abondantes liquidités en augmentant son programme de rachats d'actions, en attendant de saisir de nouvelles opportunités.

L'ensemble du secteur du luxe a subi des prises de bénéfices après sa bonne performance de fin d'année. Néanmoins Kering, qui avait déjà sous-performé en 2020, est resté victime des craintes de poursuite de la contre-performance de sa marque Gucci observée au 3ème trimestre. En espérant une bonne surprise, la montée en puissance de ses autres marques, notamment Saint Laurent et surtout Bottega Veneta, devrait néanmoins en limiter l'impact.

Notre ligne en General Motors était en revanche tout à l'honneur ! La nouvelle stratégie de tout électrique à l'horizon 2035 devrait profiter de mesures de soutien du nouveau gouvernement Biden, et l'entrée au capital de Microsoft à hauteur de 2Mds\$ dans le capital de la filiale de véhicules autonomes Cruise, valorisée à 30Mds\$, permettra d'accélérer son développement, tant sur le plan technologique que commercial.

Notons également que Saint Gobain, qui avait perdu 5,83% en décembre, affecté par l'implication d'une de ses filiales dans l'affaire de l'incendie de la tour Grenfell à Londres, a profité d'achats à bon compte, nous offrant un rebond de près de 10% !

Performance



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

Nous contacter

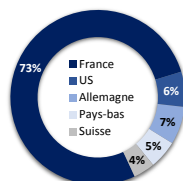
Paris: +33 1 43 59 49 49 Tours: +33 2 47 32 91 02 Bordeaux: +33 5 56 42 44 36 contact@ferrigestion.fr edm@ferrigestion.fr www.ferrigestion.fr

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	116,80 €
Encours	19,15 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 85%



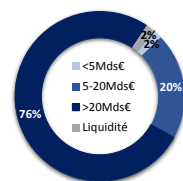
Top 5 Valeurs 26%

Valeur	%
SUEZ	5,84%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,43%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,21%
WOLTERS KLUWER	4,98%
ALLIANZ SE-REG	4,97%

Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,10
Volatilité	20,38%
VAR 95%	-3,81%

Capi. Boursière



Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
GENERAL MOTORS CI	22,51%	0,54%
COMPAGNIE DE SAIN	9,55%	0,52%
SODEXO SA	6,13%	0,14%
BNP PARIBAS	-7,71%	-0,25%
KERING	-8,88%	-0,32%
VISA INC-CLASS A SH/	-11,07%	-0,41%

Secteurs

