

## Stratégie d'investissement

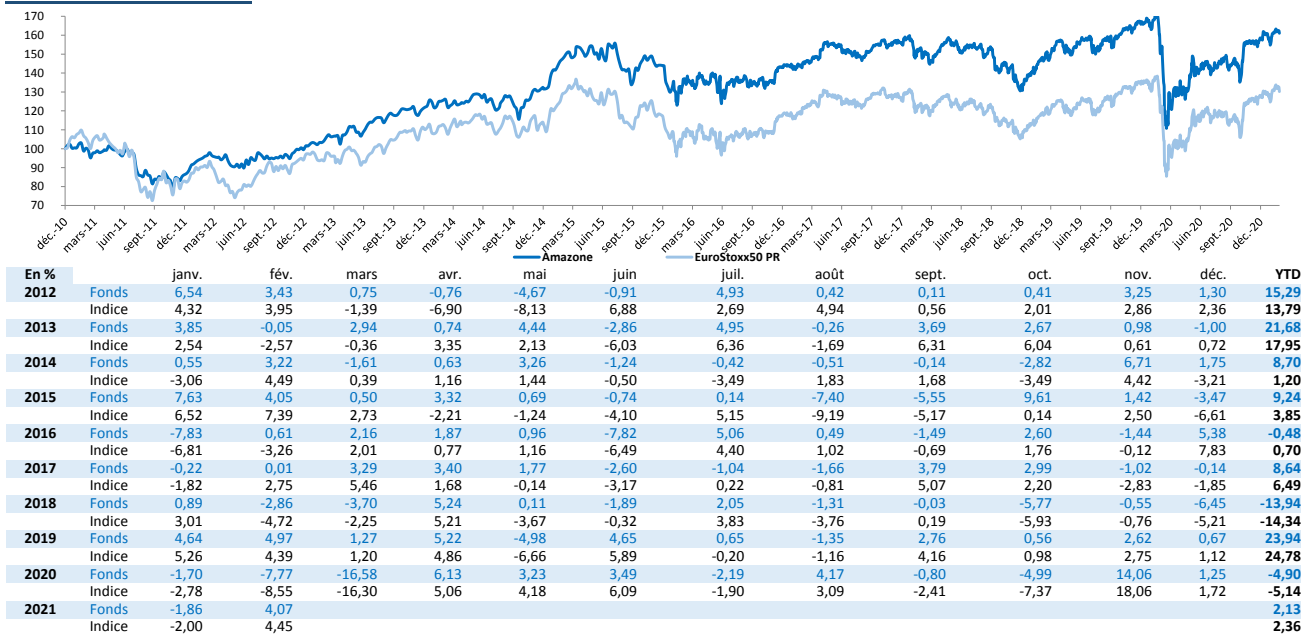
Amazone Euro Fund est un OPCVM de droit luxembourgeois lancé en avril 2006. Précurseur en la matière, le fonds base sa politique d'investissement sur la mixité au sein du top management. Ce qui à l'époque était une intuition s'est vérifié dans les performances. Les équipes mixtes délivrent de meilleurs 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 bien profité de la remontée des marchés en février grâce à la publication de résultats annuels très solides, salués par la place, compensant largement quelques déceptions. Sur des espoirs grandissants de sortie de crise, les secteurs les plus touchés par la pandémie ont profité d'un regain de confiance. Accor, qui a rassuré avec un beau niveau de liquidités à fin décembre, a été applaudi par la place. BNP, qui a dû quasiment doubler ses provisions sur créances douteuses à 5,7Mds€ en 2020, est parvenu à augmenter son ratio de solvabilité de 0,7 point à un très solide 12,8%. Sans oublier le secteur de la publicité et du marketing, avec Ipsos et Publicis, en nette reprise après des publications rassurantes.

Bien que les comptes 2020 soient ressortis au-dessus des objectifs et les bonnes perspectives confirmées, les actions Air Liquide ont souffert. L'attribution d'une action gratuite pour 10 en juin en compensera l'impact. Legrand, qui manquait de peu le consensus, mais qui a abaissé ses objectifs de croissance à moyen terme, a subi des prises de bénéfices après sa très belle performance de 2020. Le groupe n'en reste pas moins idéalement bien positionné pour bénéficier de la croissance de la digitalisation des installations électriques. Malgré Kering, de nouveau décevant, le secteur du luxe a surperformé les marchés, grâce à LVMH, mais surtout Hermès, qui a publié des résultats encore meilleurs que prévu ! Et de nombreux titres enregistraient de belles progressions, les dépassements d'objectifs étant salués, avec notamment Capgemini, qui va bénéficier plus qu'attendu de l'intégration d'Altran, et Saint Gobain, applaudi pour ses records de marge et de liquidités au second semestre ! Le secteur de l'assurance a également largement surperformé le marché, avec des ratios de solvabilité dépassant les attentes et de belles liquidités. Enfin Visa, sanctionné en janvier, a récupéré l'intégralité de ses pertes en février.

## Performance



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

## Nous contacter

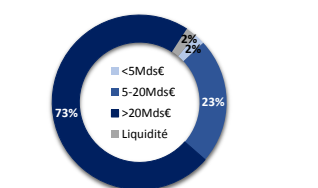
Paris: +33 1 43 59 49 49 Tours: +33 2 47 32 91 02 Bordeaux: +33 5 56 42 44 36 contact@ferrigestion.fr edm@ferrigestion.fr www.ferrigestion.fr

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.

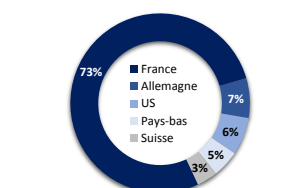
## Caractéristiques

VL	121,55 €
Encours	19,68 M€
Code ISIN	LU0248849613
Date de création	31.03.2006
Devises	Euro
Classification	Action Zone Euro
Eligibilité PEA	Oui
Valorisation	Quotidienne
Gestionnaire par délégation	FERRIGATION
Société de gestion	Lemanik S.A.
SRRI	1 2 3 4 5 6 7

## Capi. Boursière



## Top 5 Pays



## Top 5 Valeurs

Valeur	%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,71%
CAPGEMINI SE	5,36%
SUEZ	5,28%
ALLIANZ SE-REG	5,18%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,15%

## Indicateurs de risque

Indicateur	Valeur
Valeur à 3 ans	
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,19
Volatilité	20,26%
VAR 95%	-3,52%

## Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
ACCOR SA	24,18%	0,71%
BNP PARIBAS	23,87%	0,93%
IPSOS	21,40%	0,42%
LEGRAND SA	-5,24%	-0,23%
AIR LIQUIDE SA	-7,63%	-0,29%
GLAXOSMITHKLINE P	-10,37%	-0,12%

## Secteurs

