

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

Après 4 mois consécutifs de surperformance, le fonds Amazone a perdu une partie de son avance au mois d'août, impacté par d'importants dégagements dans le secteur du luxe, victime des craintes d'une hausse de la taxation des successions en Chine. Cette mesure pourrait être annoncée dès le 4ème trimestre, à l'occasion du prochain plan quinquennal, et peser sur les résultats opérationnels des géants du secteur dès 2022, à hauteur de quelques 10%, selon la moyenne des estimations. Mais ce manque à gagner correspond en gros à la baisse encaissée sur le mois par le secteur, à l'exception d'Hermès qui a mieux résisté.

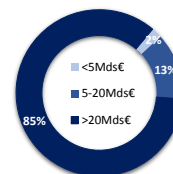
Le fonds a en revanche profité des dernières publications de résultats semestriels, notamment dans le secteur financier, Zurich Insurance, Axa et BNP ayant été salués par les marchés. Schneider Electric et DSM ont également soutenu la performance, compensant le repli de General Motors, victime de la pénurie de semi-conducteurs, dans le sillage de l'ensemble du secteur, malgré des résultats semestriels au-dessus du consensus et une guidance relevée.

Une ligne en titres Temenos a été constituée. Le comité de direction élargi du leader mondial de l'édition de progiciels bancaires affiche un taux de féminisation significatif de 35%. Signataire du Pacte Mondial des Nations Unies, le groupe intègre le DJSI World et bénéficie d'un très large flottant avec une capitalisation boursière de plus de 11Mds\$. La performance du fonds pourra ainsi profiter de l'accélération structurelle du marché de la dématérialisation de l'architecture bancaire, dopé par l'arrivée de nombreux nouveaux acteurs tels que les fintechs et néobanques.

Caractéristiques

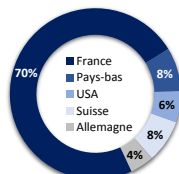
VL	145,20 €							
Encours	23,59 M€							
Code ISIN	LU0248849613							
Date de création	31.03.2006							
Devise	Euro							
Classification	Action Zone Euro							
Eligibilité PEA	Oui							
Valorisation	Quotidienne							
Gestionnaire par délégation	FERRIGESTION							
Société de gestion	Lemanik S.A.							
SRRI	<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

78%



Top 5 Valeurs

27%

Valeur	%
WOLTERS KLUWER	5,75%
CAPGEMINI SE	5,58%
L'OREAL	5,33%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5,29%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,13%

Variations sur 1 mois

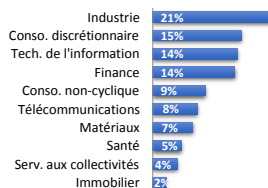
Valeur	Perf %	Contrib.
ZURICH INSURANCE C	9,28%	0,19%
AXA SA	8,68%	0,36%
SCHNEIDER ELECTRIC	7,08%	0,37%
LVMH MOET HENNES	-6,99%	-0,22%
KERING	-10,87%	-0,40%
GENERAL MOTORS C	-13,87%	-0,27%

Indicateurs de risque

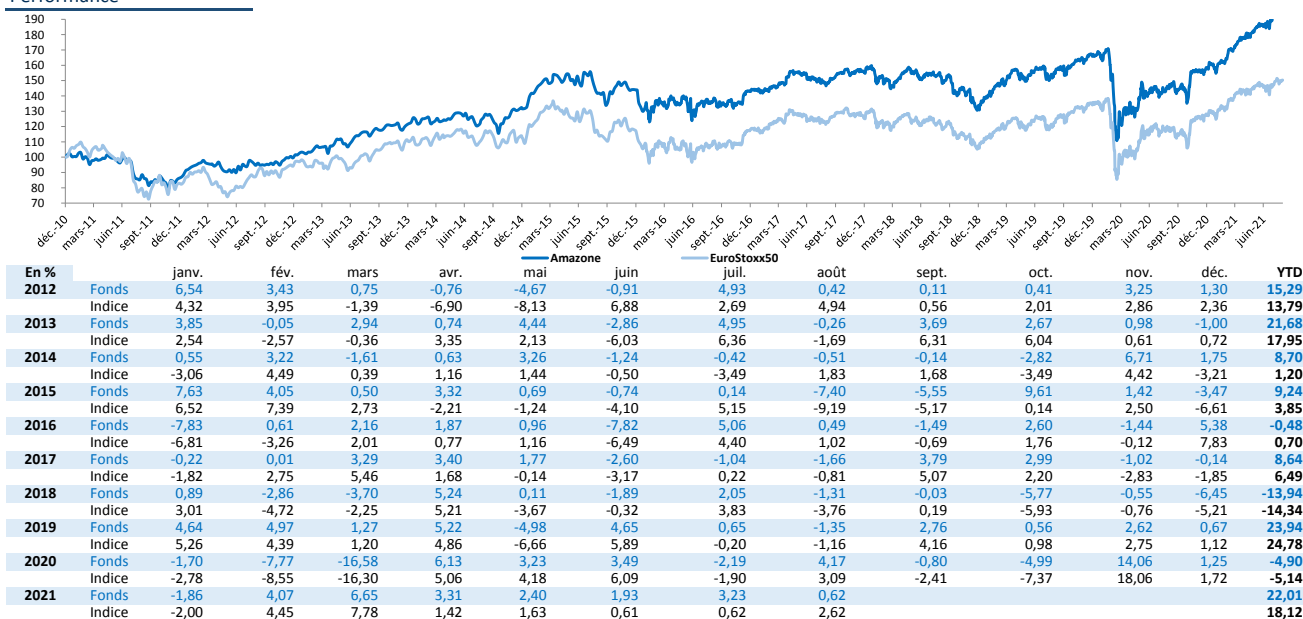
Valeur à 3 ans

Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,49
Volatility	20,30%
VAR 95%	-3,28%

Secteurs



Performance



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 SAS 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.