

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 n'a pas été épargné par la montée de l'aversion au risque sur fond d'anticipations d'accélération de l'inflation, de remonté des taux, tandis que le surendettement du géant immobilier chinois Evergrande focalisait l'attention des marchés.

Malgré un allègement de notre position, la ligne en l'Oréal a le plus pénalisé la performance. La publication des comptes trimestriels devrait néanmoins offrir un catalyseur à la hausse alors que les plus grands cabinets d'analyse restent optimistes sur le dossier. Dans le sillage de l'ensemble du secteur des technologiques, le suisse Temenos était également victime d'importants dégagements.

Heureusement quelques bonnes nouvelles sont venues en soutien. General Motors s'est distingué à la hausse. Le constructeur va développer au sein d'un partenariat ses propres puces, en dépit de la pénurie, et lancer l'an prochain 3 nouveaux modèles de moteurs électriques moins dépendants des terres rares lourdes. Accor profitait par ailleurs d'une nette amélioration du revenu par chambre en août par rapport à juillet avec la reprise de l'hôtellerie en Europe. Enfin la remonté des rendements profitait aux financières, BNP en tête.

Avec la toute récente nomination d'une directrice Supply Chain Monde, la féminisation du comité exécutif du groupe hollandais Akzo Nobel atteint désormais le niveau significatif de 37%, et grâce aux engagements du groupe en faveur d'un développement durable, le leader mondial des peintures et revêtements, qui obtient la note maximale du MSCI ESG leaders et intègre l'indice Vigeo Eiris World, est entré en portefeuille. Le titre devrait bénéficier des prévisions de forte croissance d'un marché évalué à 130Mds€ et des anticipations de redressement des marges. A l'inverse, en raison du départ de la directrice du pôle gestion d'actifs, qui porte injustement le chapeau des déboires des fonds structurés Alpha aux Etats Unis, notre ligne Allianz a été soldée.

Performance



En %		janv.	fév.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
2012	Fonds	6,54	3,43	0,75	-0,76	-4,67	-0,91	4,93	0,42	0,11	2,01	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
2021	Fonds	-1,86	4,07	6,65	3,31	2,40	1,93	3,23	0,62	-3,08				18,25
	Indice	-2,00	4,45	7,78	1,42	1,63	0,61	0,62	2,62	-3,53				13,95

Données FERRIGESTION et Bloomberg. Performances nettes de frais. 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

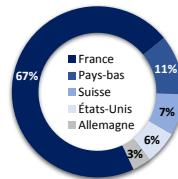
Avertissement : Ce document est établi par FERRIGESTION SAS au capital de EUR 1.057.756,00 ayant son siège social au 134 rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris, (RCS Paris B 059 802 884) et agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en sa qualité de société de gestion de portefeuille en date du 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 exhaustive 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	140,73 €
Encours	22,86 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

78%



Top 5 Valeurs

25%

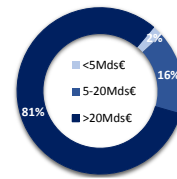
Valeur	%
WOLTERS KLUWER	5,58%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,02%
LEGRAND SA	4,97%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,69%
CAPGEMINI SE	4,49%

Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans

Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,47
Volatilité	20,18%
VAR 95%	-3,28%

Capi. Boursière



Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
GENERAL MOTORS CO	9,68%	0,21%
ACCOR SA	6,14%	0,14%
PUBLICIS GROUPE	4,94%	0,13%
L'OREAL	-9,95%	-0,44%
GECINA SA	-11,40%	-0,24%
TEMENOS AG - REG	-12,41%	-0,23%

Secteurs

