

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

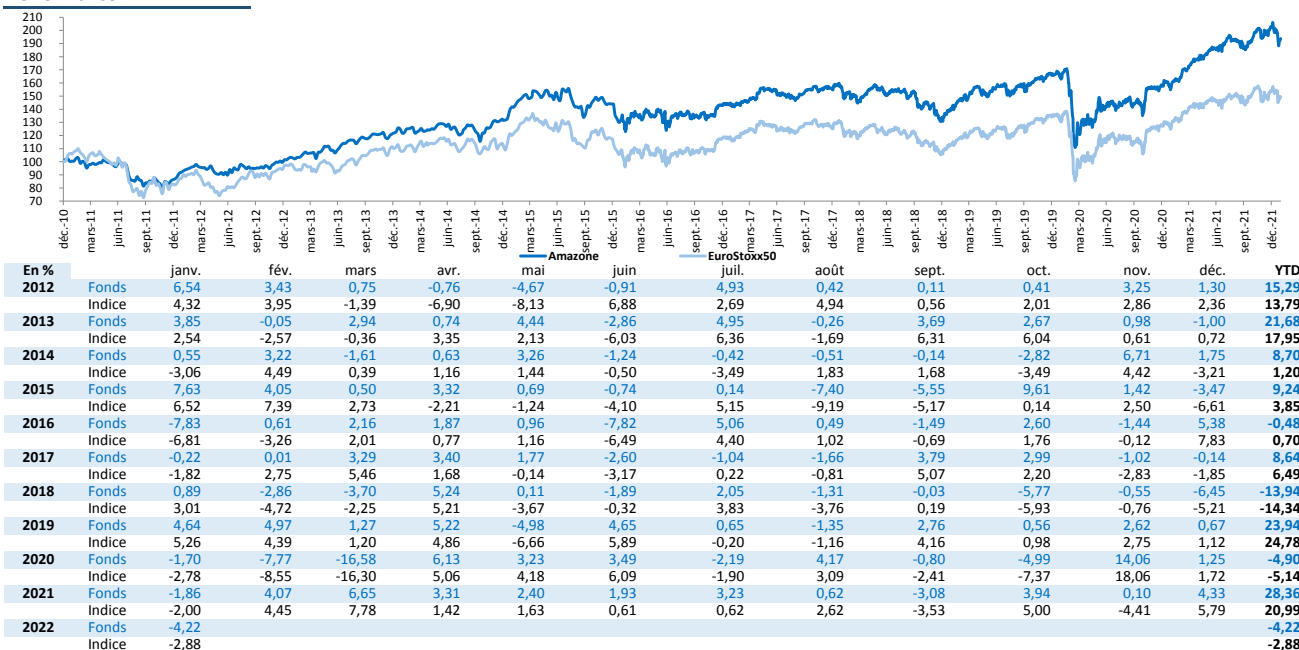
Après la belle performance de fin d'année, dans un contexte géopolitique dégradé et dans la perspective d'un durcissement des politiques monétaires plus important et plus rapide que prévu, les prises de bénéfices ont pesé sur les marchés. Le fonds Amazone n'a pas été épargné.

Les titres Hermès étaient les plus sanctionnés. Après un bond annuel de 74,6%, l'action s'est repliée de 14,2% en janvier. Malgré l'allègement de notre position, la ligne a été la plus pénalisante pour le fonds. Même punition avec Accenture qui avait bondi de 16% en décembre après une excellente publication. Le titre a perdu l'ensemble de ses gains dans le sillage des valeurs technologiques, sanctionnées par les perspectives de relèvement des taux d'intérêt. Capgemini et Temenos en ont également fait les frais.

Le repli a néanmoins été limité par des achats à bon compte sur les titres qui avaient le moins bien performé en 2021, Accor en tête, suivi d'Orange, qui a bénéficié en outre de la nomination de Christel Heydemann au poste de DG en remplacement de Stéphane Richard. Mais les dégâts ont surtout été limités par les valeurs financières, les plus recherchées dans la perspective de remonté des taux, l'assureur zurichois ayant enregistré la meilleure performance après une année sans éclat.

Après l'apport de nos titres Suez à l'OPA de Veolia, deux nouvelles lignes ont été constituées. Avec l'évolution de la réglementation européenne sur le nucléaire qui obtient le label vert et la baisse des droits de vote de l'Etat passés sous le seuil d'un tiers, Engie, qui compte une directrice générale et une directrice financière, a fait son retour en portefeuille. Et pour renforcer nos positions en valeurs financières, une ligne en Société Générale a été constituée. La direction de 6 membres compte un tiers de femmes depuis le 17 janvier, un objectif de taux de féminisation de 30% devant être atteint d'ici 2023 sur les 150 plus hauts postes du groupe.

Performance



Données FERRIGESTION et Bloomberg. Performances nettes de frais. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Nous contacter

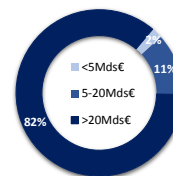
Paris: +33 1 43 59 49 49 Tours: +33 2 47 32 91 02 Bordeaux: +33 5 56 42 44 36 contact@ferrigestion.fr edm@ferrigestion.fr www.ferrigestion.fr

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 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

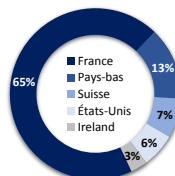
VL	146,31 €
Encours	23 35M€
Code ISIN	LU0248849613
Date de création	31.03.2006
Devise	Euro
Classification	Action Zone Euro
Éligibilité PEA	Oui
Valorisation	Quotidienne
Gestionnaire par délégation	FERRIGESTION
Société de gestion	Lemanik S.A.
SRRI	1 2 3 4 5 6 7

Capi. Boursière



Top 5 Pays

78%



Top 5 Valeurs

24%

Valeur	%
AXA SA	4,98%
Wolters Kluwer NV	4,90%
Capgemini SE	4,82%
Air Liquide	4,73%
BNP Paribas SA	4,18%

Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	%
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,63
Volatilité	19,86%
VAR 95%	-3,16%

Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
Accor SA	13,74%	0,32%
Orange SA	10,70%	0,37%
Zurich Insurance Gro	10,06%	0,24%
Hermes Internationa	-14,16%	-0,56%
Accenture PLC	-14,49%	-0,43%
Koninklijke DSM NV	-16,14%	-0,32%

Secteurs

