

## 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

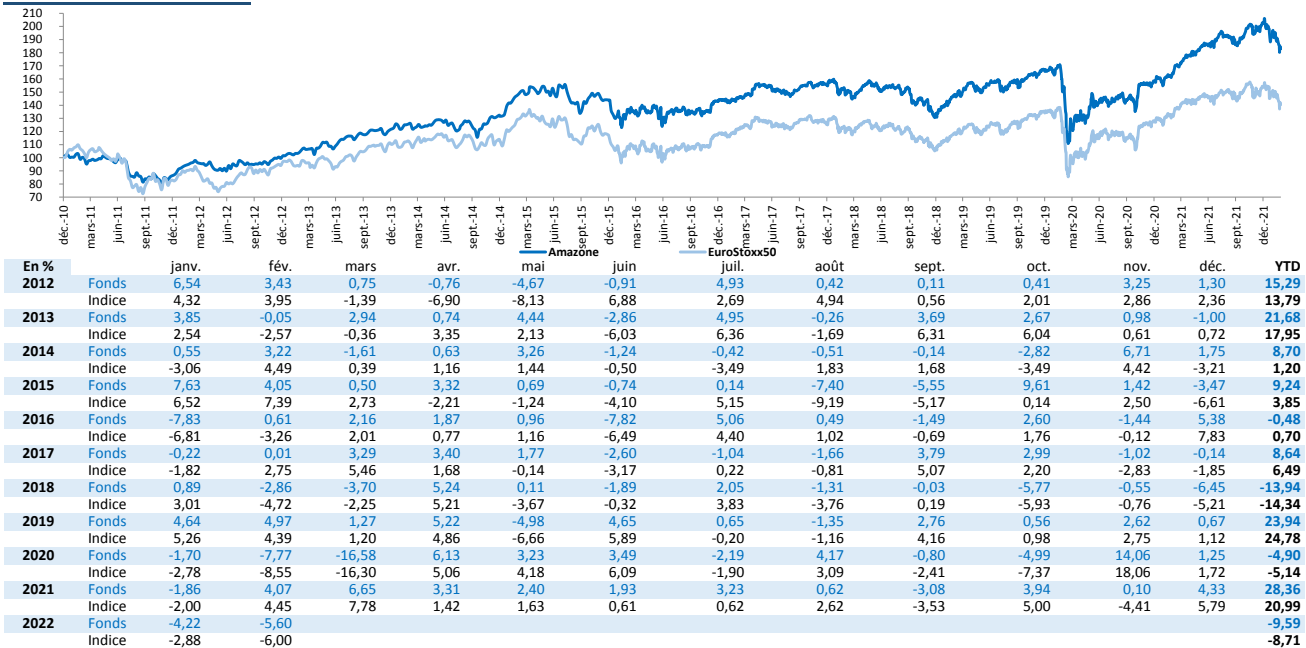
L'invasion de l'Ukraine par la Russie a pris de court l'ensemble des marchés. Le fonds n'a pas été épargné par le fort mouvement d'aversion au risque en l'absence de visibilité, ramenant sa valorisation à ses niveaux de septembre 2021.

Les deux tiers des groupes en portefeuille ont publié leurs comptes annuels dans le courant du mois, globalement en ligne ou au-dessus des attentes. Les entreprises ont retrouvé, voire nettement dépassé leurs niveaux d'activité pré-covid, avec quelques bonnes surprises, les plus belles étant pour Wolters Kluwer, Publicis, DSM et Ipsos. Ces solides performances ont malheureusement été occultées par les événements géopolitiques.

Le secteur bancaire a été le plus lourdement pénalisé avec le recul des taux des emprunts d'Etat. Plus forte baisse du fonds, Société Générale, exposée à la Russie via sa filiale Rosbank, a été doublement sanctionnée. Pourtant Rosbank n'opère que localement et sa contribution au résultat opérationnel 2021, tout comme l'ensemble de ses actifs, n'ont même pas représenté 3% des comptes du groupe en 2021. Avec BNP et ING, le secteur bancaire, qui représente 8% du total de portefeuille, sera donc le premier à bénéficier de la première éclaircie.

La guerre en Ukraine a au moins pour conséquence l'accélération du développement des énergies renouvelables. Air Liquide, pionnier dans le développement des combustibles à hydrogène, a ainsi nettement surperformé le marché, et malgré l'arrêt du projet de gazoduc Nord Stream 2, Engie reste très bien placé pour bénéficier de sa diversification dans le gaz norvégien et le gaz liquéfié, et surtout dans les sources d'énergies renouvelables avec la hausse du prix de l'électricité, tandis que l'arrêt des très rentables réacteurs nucléaires en Belgique n'est plus du tout à l'ordre du jour !

## Performance



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

## Nous contacter

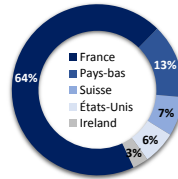
Paris: +33 1 43 59 49 49 Tours: +33 2 47 32 91 02 Bordeaux: +33 5 56 42 44 36 contact@ferrigestion.fr edm@ferrigestion.fr www.ferrigestion.fr

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	138,11 €
Encours	21,29M€
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

## Top 5 Pays 78%



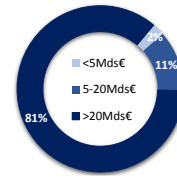
## Top 5 Valeurs 23%

Valeur	%
Wolters Kluwer NV	5,11%
L'Air Liquide Societe Anonyme	4,81%
Capgemini SE	4,76%
AXA SA	4,47%
Compagnie de Saint Gobain SA	4,04%

## Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	%
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,48
Volatility	19,84%
VAR 95%	-3,16%

## Capi. Boursière



## Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
Ipsos SA	6,19%	0,14%
Engie SA	5,27%	0,18%
Orange SA	3,78%	0,14%
BNP Paribas SA	-16,65%	-0,60%
ING Groep NV	-19,63%	-0,52%
Societe Generale SA	-21,55%	-0,37%

## Secteurs

