

## 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

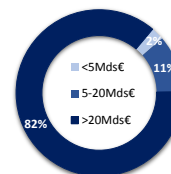
Le mois écoulé a de nouveau été dominé par les préoccupations concernant la guerre en Ukraine, les tensions inflationnistes et la perspective de durcissement des politiques monétaires de grandes banques centrales. Bien que l'impact sur la consommation et les perspectives de croissance restent difficiles à quantifier à ce stade, la performance du portefeuille a été soutenue en mars par les valeurs les plus défensives, le rebond des titres les plus sanctionnés, et la magnifique publication d'Accenture.

La plus mauvaise performance revient à Engie avec l'abandon du projet de gazoduc Nordstream 2 pour près d'un milliard d'euros. Mais nous restons investis dans ce groupe stratégique qui profitera à terme de la diversification de ses sources d'approvisionnement, de la remise en activité des centrales nucléaires belges, et de la montée en puissance des énergies renouvelables. Le secteur du luxe a aussi souffert des mesures de reconfinements en Chine, tandis que les bancaires sont restées pénalisées par les craintes de baisse de la demande de crédits et de hausse du coût des provisions pour risque. Le secteur devrait néanmoins profiter des prochains relèvements des taux d'intérêt. Cette perspective a en tout cas largement soutenu le secteur des assurances qui a porté la performance, Axa arrivant en tête des progressions du fonds, suivi de près par Zurich Insurance. Les valeurs de la santé ont aussi nettement surperformé les marchés, tandis que les titres des plus beaux dossiers, tels que Schneider Electric, Air Liquide et Wolters kluwer ont profité d'achats à très bon compte. Enfin et surtout, la performance du fonds a été dopée par la publication d'une croissance de près de 30% du résultat net d'Accenture pour le dernier trimestre de son exercice fiscal décalé, assortie d'un relèvement des objectifs annuels au-delà des attentes et applaudi par la place ! Dans son sillage Capgemini a ainsi enregistré la 4ème meilleure performance du fonds avec un gain de 7,5% !

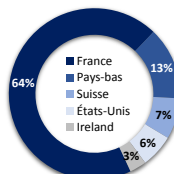
## Caractéristiques

VL	138,79 €							
Encours	22,66M€							
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	<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 77%



## Top 5 Valeurs 25%

Valeur	%
Wolters Kluwer NV	5,40%
L'Air Liquide Societe Anonyme	5,12%
Capgemini SE	5,09%
AXA SA	4,87%
Schneider Electric SE	4,34%

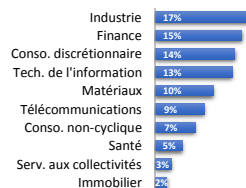
## Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,42
Volatilité	20,67%
VAR 95%	-3,28%

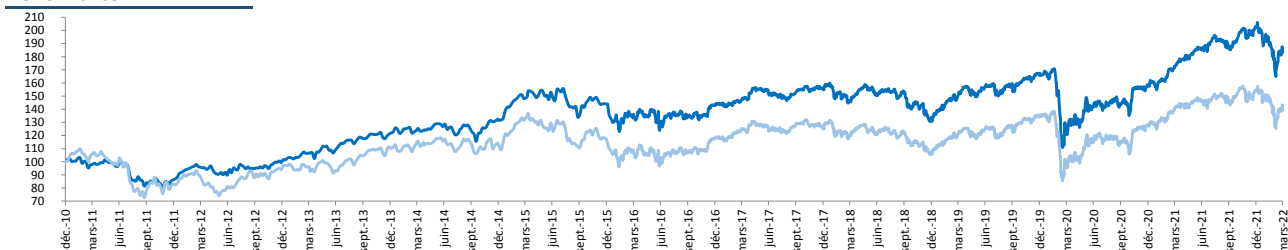
## Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
AXA SA	9,43%	0,46%
Schneider Electric SE	8,86%	0,38%
Zurich Insurance Gro	8,35%	0,21%
ING Groep NV	-9,40%	-0,22%
Kering SA	-9,64%	-0,23%
Engie SA	-16,36%	-0,45%

## Secteurs



## 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	0,41	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	3,11	2,40	1,93	3,23	0,62	-3,08	3,94	0,10	4,33	28,36
	Indice	-2,00	4,45	7,78	1,42	1,63	0,61	0,62	2,62	-3,53	5,00	-4,41	5,79	20,99
2022	Fonds	-4,22	-5,60	0,49										-9,15
	Indice	-2,88	-6,00	-0,55										-9,21

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.