

Stratégie d'investissement

Amazon 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 Amazon 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

La guerre en Ukraine à l'origine de la forte poussée inflationniste, et les goulets d'étranglement sur la chaîne mondiale d'approvisionnement générés par la politique zéro-covid en Chine, ont de nouveau pesé sur les marchés en mai. Le durcissement des politiques monétaires a néanmoins soutenu les bancaires, et l'annonce du déconfinement de Shanghai dès le 1er juin a permis au marché de réduire les pertes en fin de mois.

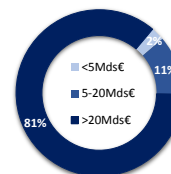
Le fonds a fait les frais de la déconvenue des laboratoires Roche qui ne sont pas parvenus à démontrer l'efficacité de leur traitement contre le cancer du poumon. Les perspectives de croissance à moyen terme du groupe restent néanmoins solides, sans même intégrer la richesse du pipeline des traitements en cours de développement. Dans le sillage de la chute du Nasdaq, Capgemini a subi d'importants dégagements. Le groupe a pourtant publié fin avril un magnifique premier trimestre, permettant d'espérer une révision à la hausse des attentes annuelles. Axa a également pesé sur le fonds, malgré la publication de résultats en ligne avec les attentes, et rassurants concernant l'impact du conflit en Ukraine, comparable à une catastrophe naturelle nationale de taille moyenne, l'assureur présentant un ratio de solvabilité augmenté de 16 points sur un an à 224% !

Heureusement le secteur bancaire dans le lequel le fonds s'est renforcé avec l'entrée d'ING en octobre dernier et de Société Générale en janvier, a permis de limiter les pertes. La remontée des taux d'intérêt soutient les perspectives de résultats d'un secteur affecté par une importante décote, alors que l'impact du conflit russo-ukrainien s'avère moins lourd que prévu. Engie est également venu en soutien grâce à une publication très nettement au-dessus des attentes. Et enfin, notons la forte remontée du titre Royal DSM en fin de mois à l'annonce d'une fusion avec Firmenich, donnant naissance à un géant des ingrédients nutritionnels.

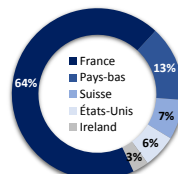
Caractéristiques

VL	135,52 €
Encours	21,86M€
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 77%



Top 5 Valeurs 24%

Valeur	%
L'Air Liquide Societe Anonyme	5,44%
Wolters Kluwer NV	5,35%
Capgemini SE	4,71%
AXA SA	4,47%
Orange SA	4,16%

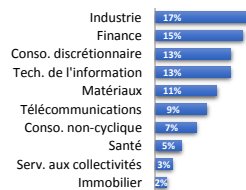
Variations sur 1 mois

Valeur	Perf %	Contrib.
ING Groep NV	15,65%	0,43%
Engie SA	10,37%	0,31%
Societe Generale SA	7,92%	0,14%
Capgemini SE	-7,96%	-0,37%
Roche Holding AG	-9,93%	-0,30%
Publicis Groupe SA	-11,64%	-0,27%

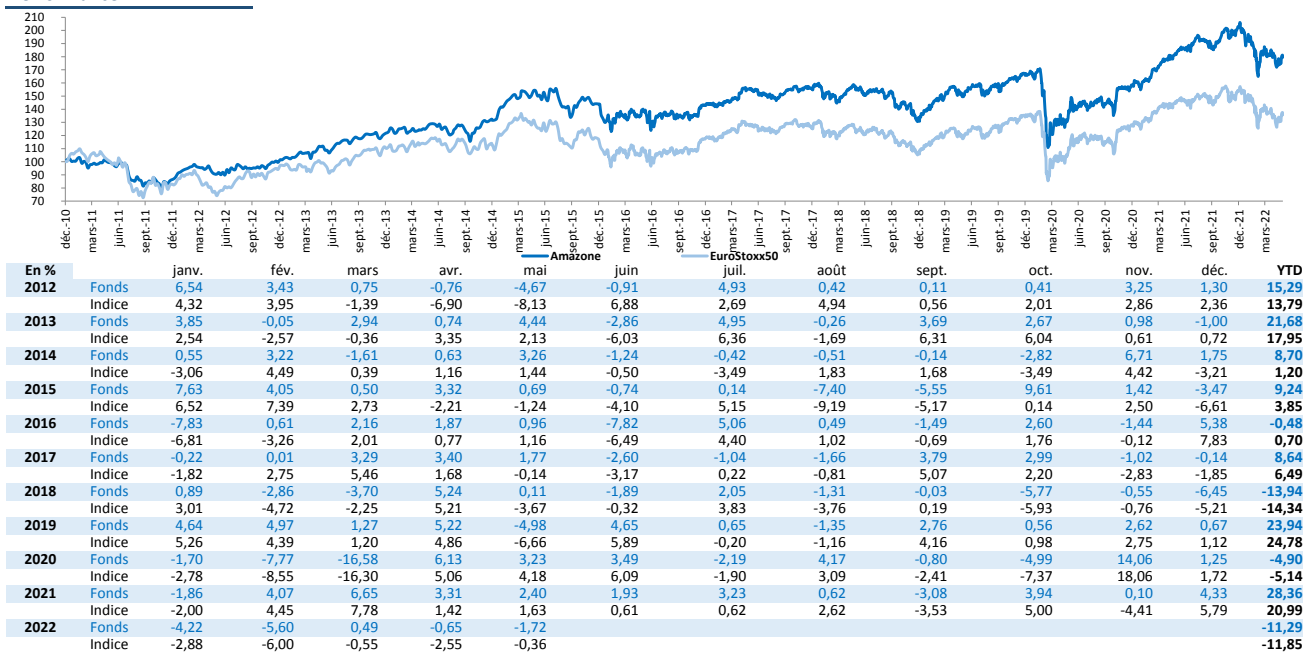
Indicateurs de risque

Valeur à 3 ans	
Max Drawdown	-35,20%
Sharpe Ratio	0,35
Volatility	20,65%
VAR 95%	-3,28%

Secteurs



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.