

Sélection Alpha Valeurs Europe est un fonds de stock-picking opportuniste, axé sur les valeurs environnementales européennes.

Il est exposé entre 60% et 100% de ses actifs en actions du STOXX Europe 600, de larges et moyennes capitalisations.

Performances

	Sélection Alpha Valeurs Europe	Indice
Juin 20	+ 3.27%	+ 2.45%
2020	- 1.01%	- 12.63%
3 ans glissants	- 0.89%	+ 2.13%
Origine	+ 13.17%	+ 20.72%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

Principaux contributeurs

Positifs	Contribution	Principaux mouvements
Solaria Energia y Medio Ambiente	+ 0.49	Achats - Renforcements
Legrand	+ 0.46	Alfen NV
Albioma	+ 0.41	A2A S.P.A.
Alfen NV	+ 0.37	ERG S.p.A.
Schneider Electric SA	+ 0.3	Alstom
		Legrand

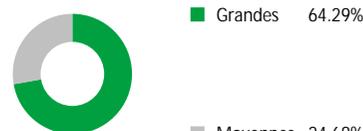
Négatifs

Négatifs	Contribution	Ventes - Allègements
Fjordkraft Holding ASA	- 0.2	Schneider Electric SA
DS Smith Plc	- 0.11	Solaria Energia y Medio Ambiente
Orsted	- 0.09	DS Smith Plc
ERG S.p.A.	- 0.07	
Fortum	- 0.03	

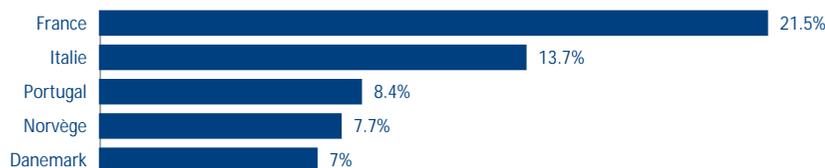
Principales positions actions

Titre	% actif
Veolia Environnement	5.46%
Air liquide SA	5.37%
Kingspan Groupe Plc	4.87%
EDP Renovaveis SA	4.85%
Verbund	4.84%
	25.39%

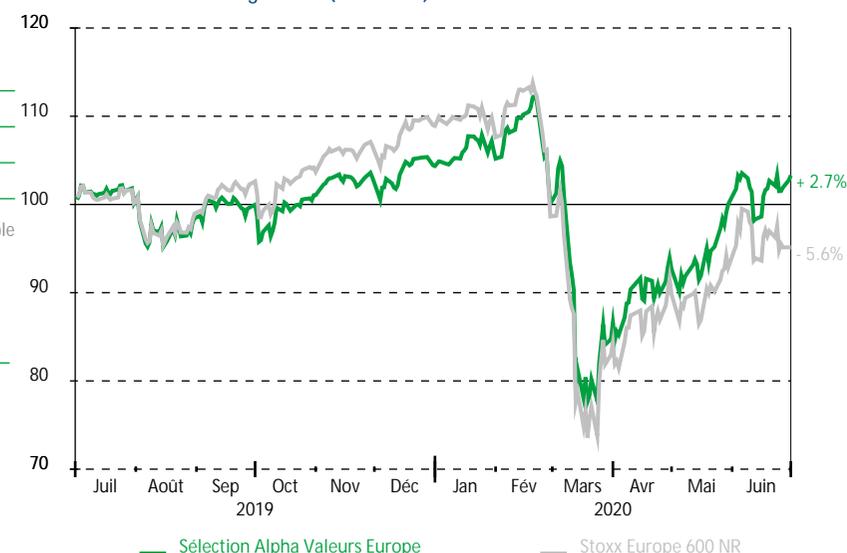
Répartition par taille de capitalisations



Répartition géographique



Performances sur 1 an glissant (base 100)



Chiffres-clefs

	VL part	Actif net	Volatilité	Bêta
Sélection Alpha Valeurs Europe	113.17 €	3.29 M€	25.16%	0.889
Stoxx Europe 600 NR			26.78%	
Exposition nette aux actions			89.1%	
Nombre de sociétés en portefeuille			24	

Caractéristiques

Classification	Actions des pays de l'Union européenne
Code ISIN part de Capitalisation	FR0013179900
VL d'origine (au 4 juillet 2016)	100 euros
Périodicité de calcul VL	Quotidienne
Modalité de souscription et de rachat	Passation des ordres avant 12h pour une exécution sur la VL du jour
Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion annuels	Partie fixe : 1.5% TTC de l'actif net du fonds Partie variable : 15% TTC de la surperformance du FCP par rapport à l'indice STOXX Europe 600 DR (si appréciation de la VL sur la période de référence)
Eligibilité PEA	Non
Dépositaire	Crédit industriel et commercial - CIC (Groupe Crédit Mutuel)

SAVE enregistre une performance de +3.27% en juin, dépassant son indice de référence qui progresse de +2.45%. Les principaux contributeurs positifs du mois sont Solaria Energia, Legrand et Albioma que nous venions d'acheter. Nous avons réintroduit Alfen, une valeur que nous avons été contraints de vendre en Mars pour des raisons de taille de capitalisation liées à notre prospectus. Alfen est une entreprise qui coche tous nos critères environnementaux et financiers; elle est au cœur du secteur électrique de demain grâce à ses stations de transformation, ses systèmes de stockage et ses bornes de charge pour véhicules électriques. Nous avons, d'autre part, allégé Solaria et Schneider pour des raisons de valorisation et renforcé Legrand qui représente désormais une pondération significative du fonds.

Malgré un contexte exceptionnel, le premier semestre 2020 n'aura pas été trop négatif pour SAVE qui ne perd qu'un point contre -12.63% pour le stoxx Europe 600.

Sophie FOURNET

Source des indices : FactSet / Source des données relatives aux fonds : montbleu finance

La performance de l'OPCVM et celle de l'indicateur de référence sont calculées dividendes nets réinvestis,

Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Avertissement : Si les actions, les produits de taux ou les indices auxquels le fonds est exposé baissent, la valeur liquidative du fonds peut baisser, d'où un horizon d'investissement conseillé sur 5 ans. Le prospectus est disponible sur le site.