

Sélection Alpha Valeurs Europe est un fonds d'actions européennes de convictions.

S.A.V.E. est exposé à 75% minimum aux larges et moyennes capitalisations européennes supérieures à 500 Millions € du STOXX Europe 600 DR. Il est éligible au PEA.

Performances

| | Sélection Alpha Valeurs Europe | * Indice |
|-----------------|--------------------------------|----------|
| Avr 22 | - 0.63% | - 0.72% |
| 2022 | - 5.18% | - 6.70% |
| 3 ans glissants | + 34.37% | + 23.52% |
| Origine | + 48.76% | + 57.82% |

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 |
|----------------|--------------|
| Verallia | + 0.95 |
| Albioma | + 0.41 |
| Air liquide SA | + 0.39 |
| Volitalia | + 0.25 |
| Bouygues SA | + 0.22 |

Principaux mouvements

| Achats - Renforcements |
|------------------------|
| ALFA LAVAL |
| TotalEnergies |
| Alfen NV |
| TECHNIP ENERGIES |
| Rockwool International |

Négatifs

| Négatifs | Contribution |
|------------------------|--------------|
| Schneider Electric SA | - 0.63 |
| Befesa SA | - 0.57 |
| Alfen NV | - 0.46 |
| ALFA LAVAL | - 0.39 |
| Rockwool International | - 0.37 |

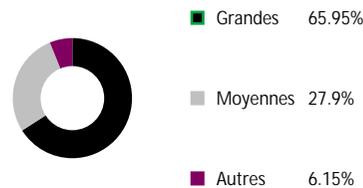
Ventes - Allègements

| |
|----------------|
| Albioma |
| Befesa SA |
| Verbund |
| Volitalia |
| Air liquide SA |

Principales positions actions

| Titre | % actif |
|-----------------------|---------|
| Air liquide SA | 9.69% |
| Alfen NV | 7.32% |
| TotalEnergies | 6.42% |
| Schneider Electric SA | 6.31% |
| Legrand | 5.04% |
| | 34.78% |

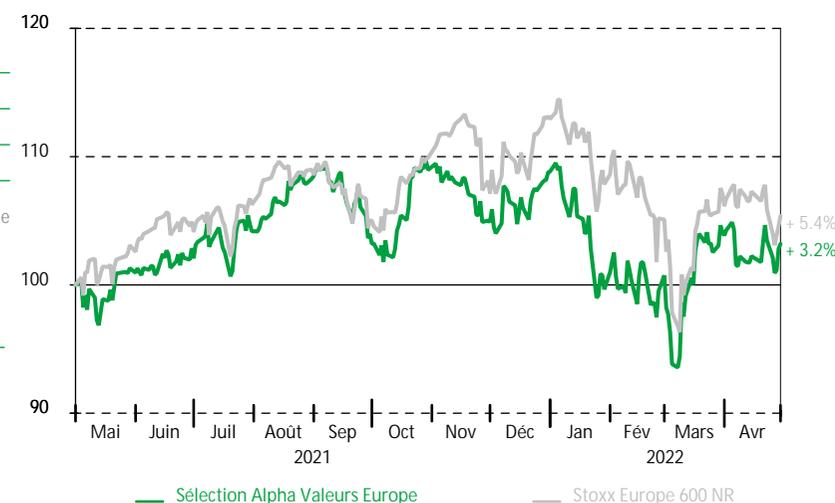
Répartition par taille de capitalisations



Répartition géographique



Performances sur 1 an glissant (base 100)



Chiffres-clefs

| | VL part | Actif net | Volatilité | Bêta |
|------------------------------------|----------|-----------|------------|--------|
| Sélection Alpha Valeurs Europe | 148.76 € | 5.89 M€ | 16.32% | 0.8464 |
| Stoxx Europe 600 NR | | | 16.28% | |
| Exposition nette aux actions | | | 87.07% | |
| Nombre de sociétés en portefeuille | | | 22 | |

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) |

S.A.V.E. surperforme son indicateur de performance en avril en affichant une baisse de -0.63% contre -0.72% pour le STOXX Europe 600 DR.

La guerre en Ukraine s'éternise et continue d'alimenter l'inflation des matières premières. La chine poursuit sa politique O Covid , menaçant la croissance mondiale . Les banques centrales réduisent leur politique monétaire accommodante....3 raisons pour entretenir une aversion aux actifs risqués .

Les premiers contributeurs positifs d'avril sont Verallia ,qui a sorti d'excellents chiffres au 1er trimestre 2022 et maintenu ses objectifs de marge sur l'année (0.95 de contribution)et Albioma ,qui a fait l'objet d'une OPA supérieure de 15% au dernier cours coté. Nous avons décidé de vendre celle-ci en encaissant ainsi la plus-value.

Le contributeur négatif (0.63) est Schneider Electric, dont les fondamentaux sont toujours excellents mais chèrement valorisé aux yeux des investisseurs. Nous maintenons quant à nous la position.

Nous avons effectué 3 renforcements significatifs sur le mois en profitant des replis :Total Energies ,Alfen et Technip Energies relatives au secteur de l'énergie qui nous semble être le plus porteur à moyen terme.

A fin avril, nos convictions permettent à S.A.V.E. d'enregistrer une baisse de -5,18% depuis le début de l'année contre -6.70% pour son indicateur.

SophieFOURNET

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.Leprospectus est disponible sur le site.