Rapport mensuel - Février 2023

Actions européennes

Sélection Alpha Valeurs Europe

montbleu finance - Société de gestion de portefeuille - 16 rue Monceau 75008 Paris - Tél. +33 (0)1 53 43 12 12 - www.montbleu-finance.fr

Sélection Alpha Valeurs Europe est un fonds d'actions Performances 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.

S.A.V.E. progresse de +1,05% en février, alors que son indice de référence, le STOXX Europe 600DR, enregistre une hausse de +1.88%.

Les marchés financiers continuent, de façon plus modérée, leur ascension de janvier, sans s'inquiéter des discours des gouverneurs des banques centrales, qui sont toujours attentifs à l'inflation.

Les principaux contributeurs positifs restent des majors du CAC40 : Verallia, Legrand, Saint-Gobain et Air Liquide.

Les premiers contributeurs négatifs du mois sont des valeurs exclusivement environnementales, comme Alfen, Rockwool International ou Greenvolt Energias. Nous avons profité des baisses pour renforcer Rockwool, l'acteur des matériaux de construction respectueux de l'environnement.

Nous avons, par ailleurs, introduit un nouveau dossier ce mois-ci: Neoen, premier producteur indépendant français d'énergies exclusivement renouvelables. Son augmentation de capital, qui pesait sur le cours, est un franc succès et nous sommes confiants dans sa capacité à prendre des parts de marché grâce à son positionnement de leader.

S.A.V.E. est bien positionné en ce début d'année pour tirer parti de l'appétit des investisseurs pour le secteur.

Sophie FOURNET

errormances

	Sélection Alpha Valeurs Europe	* Indice
Fév 23	+ 1.05%	+ 1.88%
2023	+ 6.83%	+ 8.74%
3 ans glissants	+ 37.24%	+ 31.32%
Origine	+ 50.48%	+ 64.36%

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

Neoen

Steico

Verallia

- 0.20

Saint-Gobain

Principaux mouvements

Achats - Renforcements

Rockwool International

Gaztransport et technigaz

Ventes - Allègements

Schneider Electric SA ALFA LAVAL

EDP Renovaveis SA

Principaux contributeurs

Positifs	Contributio	
Verallia	+ 0.54	
Legrand	+ 0.50	
Mips AB	+ 0.45	
Saint-Gobain	+ 0.39	
Air liquide SA	+ 0.30	

Négatifs Contribution

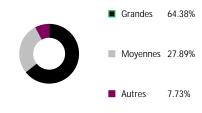
- 0.94
- 0.61
- 0.21
- 0.20

Principales positions actions

FASTNED

Titre	% actif
Air liquide SA	9.85%
Alfen NV	8.72%
TotalEnergies	7.76%
Legrand	7.26%
Saint-Gobain	5.60%
	39 20%

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	150.48 €	6.04 M€	19.07%	0.9693
Stoxx Furope 600 NR			17.76%	

Exposition nette aux actions	90.54%
Nombre de sociétés en portefeuille	23

Caractéristiques

0	Classification	Actions des pays de l'Union europé
	Code ISIN part de Capitalisation	FR0013179900
	VI 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)

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.