

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.

Save enregistre une performance de + 2.08% en juillet battant de peu son indicateur de performance de 0.02 points.

Les principaux contributeurs positifs appartiennent au secteur de l'immobilier avec Kingspan et Rockwool Intl, portés par une tendance favorable de la construction, de surcroît respectueuse de l'environnement. Alfen continue encore son ascension, renouant avec ses plus hauts du début de l'année : nous en profitons pour alléger la position, la ramenant à 4% du fonds.

Cropenergies AG a été le mauvais élève du mois malgré des résultats plus que corrects et au-dessus du consensus. Nous avons donc complété la ligne car la valorisation du titre nous semblait attractive.

Nous avons également renforcé Spie et Verallia, confortés par des résultats du 2ème trimestre très encourageants.

SAVE affiche une progression de + 5.47% depuis le début de l'année et vient de passer les + 50% depuis son origine.

De nouveau, l'appétit des investisseurs semble revenir vers les valeurs environnementales, dans un contexte encore très dépendant de la résolution de la crise sanitaire.

Sophie FOURNET

Performances

	Sélection Alpha Valeurs Europe	* Indice
Juil 21	+ 2.08%	+ 2.06%
2021	+ 5.47%	+ 17.52%
3 ans glissants	+ 34.45%	+ 26.82%
Origine	+ 50.18%	+ 59.15%

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
Kingspan Groupe Plc	+ 0.61
Alfen NV	+ 0.38
Rockwool International	+ 0.34
Givaudan	+ 0.21
Iren S.p.A.	+ 0.18

Négatifs	Contribution
Cropenergies AG	- 0.18
Vestas Wind Systems	- 0.17
Albioma	- 0.08
Fjordkraft Holding ASA	- 0.08
Renewable Energy Group	- 0.04

Principaux mouvements

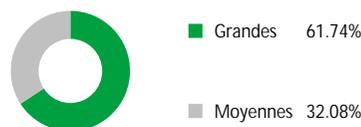
Achats - Renforcements
Spie
Neste Corporation
Gaztransport et technigaz
Cropenergies AG
Verallia

Ventes - Allègements
Alfen NV

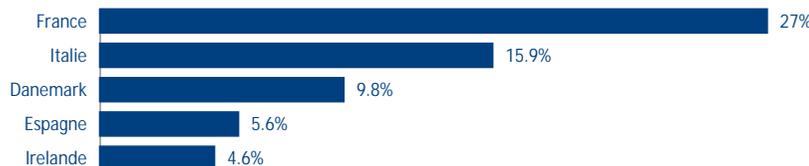
Principales positions actions

Titre	% actif
Air liquide SA	6.81%
Kingspan Groupe Plc	4.60%
Alfen NV	4.42%
Verbund	4.34%
Rockwool International	4.15%
	24.32%

Répartition par taille de capitalisations



Répartition géographique



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.

Performances sur 1 an glissant (base 100)



Chiffres-clefs

	VL part	Actif net	Volatilité	Bêta
Sélection Alpha Valeurs Europe	150.18 €	5.38 M€	16.06%	0.8633
Stoxx Europe 600 NR			14.28%	
Exposition nette aux actions			93.82%	
Nombre de sociétés en portefeuille			29	

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)