

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 en février une légère baisse de -0.25% ,cédant moins que son indice de référence le STOXX Europe 600 DR dont la baisse s'élève à -1.44% .

Le contexte géopolitique, avec l'invasion des troupes russes en Ukraine le 24 février, est la principale source de volatilité des marchés financiers et d'aversion au risque de la part des investisseurs. Les sanctions économiques ,potentiellement lourdes de conséquences pour l'Europe et la croissance mondiale, effacent les résultats des entreprises du 4ème trimestre 2021 qui, dans l'ensemble, sont excellents.

Les contributeurs positifs du mois sont Alfen,Albioma et EDP Renovaveis dont les secteurs d'activité liés aux énergies renouvelables et à la transition énergétique profitent de l'envolée du pétrole .

Les contributeurs négatifs du mois sont a contrario les entreprises directement liées à l'activité russe et à la crise énergétique, comme Technip Energies et Véralia.

Nous avons donc allégé Alfen qui représentait une pondération significative du fonds et soldé GTT, dont notre objectif de cours était atteint , et NESTE à cause de son momentum défavorable.

Nous avons ainsi réalisé des liquidités qui nous permettront de traverser au mieux les secousses de marchés auxquelles il faut s'attendre dans les prochaines semaines, en attendant la résolution du conflit russe.

Sophie FOURNET

Performances

	Sélection Alpha Valeurs Europe	* Indice
Fév 22	- 0.25%	- 1.44%
2022	- 7.44%	- 5.21%
3 ans glissants	+ 36.30%	+ 32.89%
Origine	+ 45.21%	+ 60.34%

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
Alfen NV	+ 1.85
Albioma	+ 0.77
EDP Renovaveis SA	+ 0.65
Verbund	+ 0.61
Volitalia	+ 0.28

Négatifs	Contribution
TECHNIP ENERGIES	- 0.94
Verallia	- 0.77
Derichebourg	- 0.56
TotalEnergies	- 0.40
Schneider Electric SA	- 0.34

Principaux mouvements

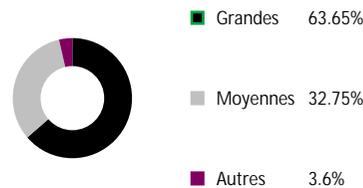
Achats - Renforcements
Vinci
Volitalia
Piaggio & Co
Mips AB
Verallia

Ventes - Allègements
Gaztransport et technigaz
Vestas Wind Systems
Alfen NV
Neste Corporation
Orsted

Principales positions actions

Titre	% actif
Air liquide SA	9.61%
Alfen NV	5.91%
Schneider Electric SA	5.23%
Albioma	4.87%
EDP Renovaveis SA	4.43%
	30.05%

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	145.21 €	5.88 M€	15.64%	0.8756
Stoxx Europe 600 NR			13.1%	
Exposition nette aux actions			80.37%	
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)