

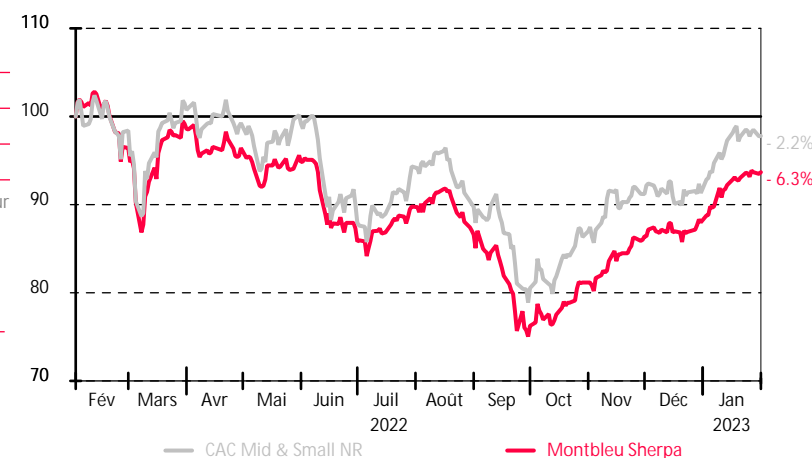
montbleu Sherpa est un fonds investi dans des PME françaises de qualité, achetées bon marché ou à un prix raisonnable, dans une vision à long terme.
Il est éligible au PEA-PME.

Performances

	Montbleu Sherpa	* Indice
Jan 23	+ 6.46%	+ 7.09%
2023	+ 6.46%	+ 7.09%
3 ans glissants	+ 19.66%	+ 14.44%
Origine	+ 46.70%	+ 184.66%

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

Performances sur 1 an glissant (base 100)



Montbleu Sherpa progresse de +6,46% en Janvier, contre une hausse de +7,09% pour son benchmark, le CAC Mid&Small.

Principaux contributeurs

Positifs	Contribution
Voyageurs du Monde	+ 1.22
SEB	+ 0.90
SergeFerrari Group	+ 0.69
Hermes International	+ 0.61
Chargeurs	+ 0.56

Principaux mouvements

Achats - Renforcements
Aucun sur la période

Les marchés financiers commencent cette année 2023 en forte hausse, sur fond de désinflation et de croissance économique plus résiliente que prévue. Si les anticipations de résultats pour 2023 semblent encore un peu trop optimistes, la possibilité de voir une forte récession en 2023 semble cependant s'éloigner à chaque publication économique.

Négatifs

Négatifs	Contribution
Laurent Perrier	- 0.17
Cogra	- 0.11
OVH GROUPE	- 0.11
TFF GROUP	- 0.08
Aubay	- 0.06

Ventes - Allègements

SEB

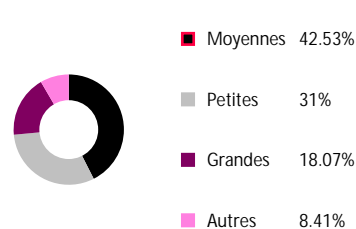
Dans ce contexte, les trois principaux contributeurs positifs ont été Voyageurs du Monde (+1.22%), SEB (+0.9%), et SergeFerrari Group (+0.69%).

Par ailleurs, les trois principaux contributeurs négatifs ont été Laurent Perrier (-0.17%), Cogra (-0.11%), et OVH Groupe (-0.11%).

Principales positions actions

Titre	% actif
Voyageurs du Monde	8.95%
Chargeurs	6.55%
Interparfums SA	6.05%
Thermador Groupe	5.30%
Neurones	5.28%
	32.13%

Répartition par taille de capitalisations

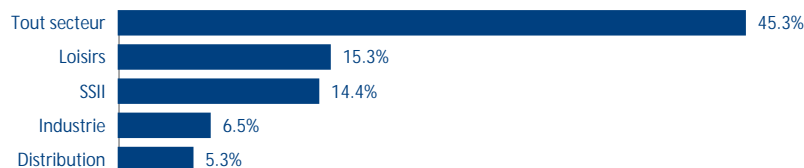


Ce mois-ci, nous n'avons passé que très peu d'ajustements sur le fonds, profitant de la remontée globale des marchés mondiaux qui a emmené les petites et moyennes capitalisations françaises avec elle.

Seul un léger allègement de SEB dans le but de maintenir un peu de liquidité a été réalisé.

En ce début d'année 2023, Sophie FOURNET laisse sa place de gérante à Thomas FOURNET, qui a ainsi récupéré la gestion de Montbleu Sherpa depuis le 1er Janvier.
Thomas FOURNET

Répartition sectorielle



Chiffres-clefs

	VL part C	Actif net	Volatilité	Bêta
Montbleu Sherpa	14.67 €	8.19 ME	17.1%	0.6872
CAC Mid & Small NR			20.29%	
Exposition nette aux actions			95.2%	
Nombre de sociétés en portefeuille			27	

Caractéristiques

Classification	Actions françaises
Code ISIN part de Capitalisation	FR0010591131
VL d'origine (au 26 mars 2008)	10 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	2% max
Commission de rachat	1% max
Frais de gestion annuels	Partie fixe : 2.4% TTC de l'actif net du fonds Partie variable : 10% TTC de la surperformance du FCP par rapport à l'indice CAC Mid & Small (si appréciation de la VL sur la période de référence)
Eligibilité PEA	Oui
Eligibilité PEA-PME	Oui
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. Le prospectus est disponible sur le site.