

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
Mars 22	+ 2.25%	+ 2.37%
2022	- 5.22%	- 2.89%
3 ans glissants	+ 28.88%	+ 25.67%
Origine	+ 54.40%	+ 193.21%

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
Delta Plus Group	+ 1.06
Aubay	+ 0.88
SergeFerrari Group	+ 0.71
Touax	+ 0.55
Catana Group	+ 0.36

Principaux mouvements

Achats - Renforcements
Jacquet Metal Service
Interparfums SA
GEVELOT
SergeFerrari Group
Maisons du Monde

Négatifs

Négatifs	Contribution
Maisons du Monde	- 0.51
Interparfums SA	- 0.39
Hexaom	- 0.33
Trigano	- 0.29
Somfy	- 0.19

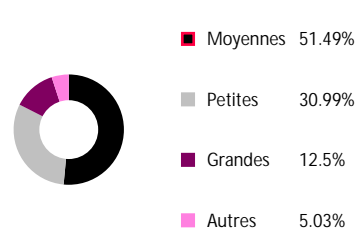
Ventes - Allègements

Synergie SE
SEB
SMCP
Aubay
Fnac Darty

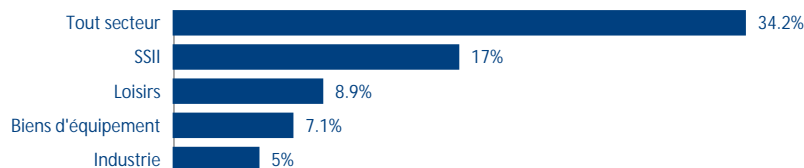
Principales positions actions

Titre	% actif
Delta Plus Group	7.07%
Chargeurs	5.04%
Thermador Groupe	5.00%
Voyageurs du Monde	4.80%
Aubay	4.73%
	26.64%

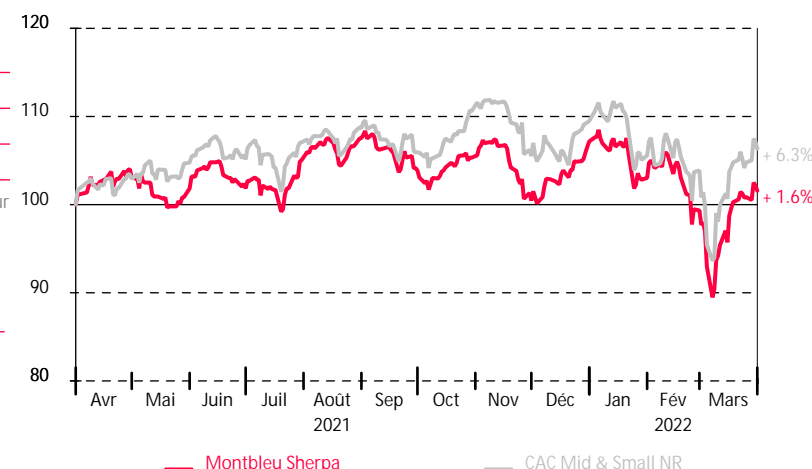
Répartition par taille de capitalisations



Répartition sectorielle



Performances sur 1 an glissant (base 100)



Chiffres-clefs

	VL part C	Actif net	Volatilité	Bêta
Montbleu Sherpa	15.44 €	8.89 M€	14.42%	0.7678
CAC Mid & Small NR			16.12%	
Exposition nette aux actions			93.5%	
Nombre de sociétés en portefeuille			32	

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)
Éligibilité PEA	Oui
Éligibilité 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.

Montbleu Sherpa progresse de +2.25% en mars quand son indice de référence enregistre une hausse de +2.37%

Le contexte de guerre militaire, politique et économique n'est toujours pas favorable aux petites valeurs, quelle que soit leur résistance face à l'inflation des matières premières.

Les principaux contributeurs positifs sont encore Delta Plus, la première pondération du fonds, ainsi que Serge Ferrari Group, toujours recherchés par les investisseurs pour leur qualité et leur résilience.

Le premier contributeur négatif, Maisons du Monde, souffre d'un manque de momentum et de perspectives 2022 prudentes à cause de la pénurie des intrants et d'une moindre envie de consommation due à l'inflation des prix.

Nous avons initié Jacquet Metal Services, un des leaders européens de la distribution des métaux spéciaux, qui devrait bénéficier à terme de la hausse des matières premières et soldé Fnac-Darty dont le potentiel de hausse demeure limité selon nous.

Nous privilégions toujours la qualité des entreprises et leur résilience à terme...

Sophie FOURNET