

Sicav/FCP : Valeurs Croissance Rendement bâtit une position en Vallourec

Le fonds 'Valeurs Croissance Rendement' de Gaspal Gestion investit sur des valeurs européennes éligibles au PEA.

Sur le mois d'août, le fonds est en léger repli de -0,21% contre -1,66% pour l'Eurostoxx 50 dividendes réinvestis. Depuis le début de l'année, le fonds progresse de +9,95% alors que son indice de référence est en hausse de +5,85%.

Au sein du portefeuille, les secteurs affichant les meilleures performances en août sont : les Utilities (+14,3%) avec Veolia Environnement, les Télécoms (+4,3%) avec Eutelsat (+7,7%) mais SES Global FDR (+0,6%) et les Holdings (+3,2%) avec Wendel (+6,0%) mais FFP (-2,8%).

Les secteurs affichant les plus faibles performances sont : l'Immobilier (-7,9%) avec Klépierre, les Transports (-4,7%) avec Groupe Eurotunnel et l'Automobile (-4,1%) avec Michelin.

L'exposition aux actions du fonds est stable à 96%. Sur le mois écoulé, les gérants du fonds ont initié une position sur Vallourec et renforcé son exposition sur les valeurs bancaires.

A l'inverse, les lignes sur Essilor et Osiatis qui fait l'objet d'une OPA ont été réduites.