

02/07/2015

Amilton Global Allocation : OPCVM : la stratégie d'une gestion flexible et patrimoniale

(Boursier.com) — Amilton Global Allocation est une gestion flexible et patrimoniale dans un univers d'investissement mondial. L'objectif est de réaliser une performance de 3% minimum par an sur un horizon de cinq ans. Dans les périodes non favorables aux investissements en actions, le fonds pourra investir entre 0% et 100% de l'actif sur les marchés de taux incluant les titres de créances négociables d'état ou d'émetteurs privés, les obligations publiques et privées ainsi que obligations convertibles.

Amilton Global Allocation affiche sur le mois de mai une hausse de +1,3%, portant sa progression à +11,5% depuis le début de l'année. Le fonds a été favorisé par la remontée du dollar face à l'euro et par la forte progression de Criteo (+15,8%) et Ryanair (+10,8%) suite à des publications largement au-dessus des attentes du consensus.

Sur la période, les gérants ont réduit leur exposition aux actions d'environ 15% en raison du manque de visibilité sur la situation en Grèce et du rebond des taux. Ils ont aussi initié une couverture sur le Stoxx 600, allégé leur exposition au marché américain et cédé leurs positions au Japon et dans les pays émergents. En Europe, après leur très beau parcours boursier, le fonds a pris ses bénéfices sur les titres Reply, Randstad et Autogrill pour les remplacer notamment par **Accor**, Heidelbergcement et **Thalès** dont le potentiel boursier lui paraît plus important. La poche obligataire est principalement composée de titres à maturités courtes combinés à un tracker short taux US.