

11/06/2015

## **Amilton Conviction Europe : investit dans Michelin et Vivendi**

---

(Boursier.com) — Le fonds Amilton Conviction Europe a affiché une hausse de +1,4% au mois de mai, progressant ainsi de +22,5% depuis le début de l'année, contre +18,7% pour le DJ Stoxx 600 dividendes nets réinvestis. Le portefeuille a profité de la hausse de ses principales lignes : Telecom Italia (+6,6%), Intesa Sanpaolo (+8,8%) et ING group (+7,5). En revanche, il a souffert de la baisse des titres Genel Energy de -16,6%, suite à la dégradation de la situation militaire en Irak.

Sur la période, le fonds a pris des bénéfiques, notamment sur Randstad, Imerys et Wartsila pour faire entrer des valeurs qui disposent d'un potentiel boursier plus important comme le cimentier allemand Heidelbergcement, le pneumaticien Michelin ainsi que les situations spéciales Vivendi (changements de périmètre, amélioration du news flow dans la musique) et Delhaize Group (en discussion avec Ahold pour fusionner).

Laurence Vallet — ©2015, [Boursier.com](http://Boursier.com)