

Amilton Small Caps : quatre valeurs rejoignent le fonds

Laurence Vallet, publié le 20/11/2017 à 13h32



Le fonds Amilton Small Caps investit principalement dans des sociétés de petites et moyennes capitalisations françaises. Le processus de gestion combine une analyse fondamentale rigoureuse pour la sélection de titres et une approche top down pour l'allocation thématique et sectorielle. La gestion est active et indépendante de tout indice de référence avec pour objectif de réaliser une performance absolue significative sur le moyen terme. Le gérant pilote ainsi le degré d'exposition du fonds afin de participer à la hausse des marchés tout en amortissant les phases de baisse.

Amilton Small Caps affiche une progression de +0,8% en octobre. Le fonds a été favorisé par la hausse de Mersen (+23,6%), Worldline (+17,1%) et Bigben Interactive (+33,6%). En revanche, le portefeuille a été pénalisé par la baisse d'Eutelsat, vendu cependant à un prix moyen de 23,1 euros avant son profit warning et d'Ipsen (-7,7%).

En octobre, les titres **Rexel**, **Nexity**, **CNP Assurances** et **Esker** ont fait leur entrée dans le portefeuille.

En revanche, les gérants ont pris des bénéfices sur Ubisoft et Delta Plus Group et cédé Groupe SFPI et Spie dont le potentiel à court terme leur paraît plus limité.