

30/03/2015

Amilton Conviction Europe : vend ses titres Michelin en raison d'un environnement concurrentiel très compétitif

(Boursier.com) — Le fonds Amilton Conviction Europe a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice DJ Stoxx 600 sur un horizon 5 ans. L'approche est une gestion active de convictions, sans a priori de style, ni de taille, en sélectionnant des entreprises présentant des perspectives bénéficiaires supérieures à la moyenne. Cette approche est complétée par l'analyse des tendances et des données de marchés notamment pour optimiser la rentabilité des investissements.

Le fonds a bondi de 8,3% sur le mois de février, à comparer à une hausse de 7% pour le Stoxx 600. Ce bon résultat s'explique par les bonnes publications de résultats des entreprises du portefeuille à l'instar de Hexagon, Ingenico, Whitbread, Lectra, Alten, Norbert Dentressangle, AXA.

Sur la période, les gérants ont profité du repli de **Bolloré** pour revenir sur le dossier "qui permet de jouer l'Afrique et la dextérité de son patron pour générer de la valeur. Depuis notre achat à 3,93 euros, le titre s'est fortement apprécié", précise l'équipe de gestion.

Deux autres achats ont été effectués, les sociétés Smith & Nephew et Tomtom. La première nous semble être le parfait candidat à une opération financière d'un acteur américain et le second dossier pour la richesse de son portefeuille de cartes que l'entreprise va de mieux en mieux monétiser.

A la vente, notons que Amilton Conviction Europe est sorti de **Michelin** avant les résultats, compte-tenu d'un environnement concurrentiel très compétitif.