



30 JUIN 2015

<http://www.boursier.com/opcvm/actualites/news/opcvm-la-decote-de-ffp-s-est-encore-accentuee-avec-la-recente-progression-de-peugeot-634882.html>

OPCVM : "La décote de FFP s'est encore accentuée avec la récente progression de Peugeot"

Le fonds 'Europe Entrepreneurs' géré par Alma Capital & Associés investit en majorité dans des entreprises familiales. Ces dernières sont en priorité françaises, et dans une moindre mesure, européennes. Le gérant s'efforce de sélectionner chaque entreprise en fonction de critères quantitatifs, mais aussi sur des critères plus qualitatifs tels que l'expertise du management. Son objectif est de surperformer son indice de référence Stoxx Europe 50.

En mai, le gérant a opéré quelques arbitrages dans le fonds en s'exposant davantage au secteur de la construction par l'achat de Schneider Electric et de Lafarge. Le fonds reste toujours aussi exposé sur le secteur automobile, par conséquent la position en Faurecia a été vendue afin d'initier une ligne en FFP, la holding de participation de la famille Peugeot "qui souffre d'une décote qui s'est encore accentuée avec la récente progression du titre Peugeot", estiment les gérants.

Enfin, après un beau parcours boursier, les lignes Ingenico, Thomas Cook et Guerbet ont été soldées, l'essentiel du potentiel ayant été accompli.

Sur le mois, Europe Entrepreneurs a surperformé son indice de référence en progressant de +1.76% contre +0.16% pour le Stoxx Europe 50. Ce nouveau mois de surperformance porte la performance du fonds à +18.45% depuis le début de l'année, contre +14.66% pour son indice de référence.



Recherche des éléments : CAPITAL & ASSOCIÉS