

Fonds : un gérant renforce son exposition aux exportatrices

Le fonds Amplégest Mid Caps géré par Amplégest, éligible au PEA, dispose d'un portefeuille composé de valeurs françaises de petites et moyennes capitalisations.

Le fonds progresse de 7,5% sur le mois de décembre grâce aux premières lignes : Plastic Omnium : +17%, Wendel : +15,8%, Nexity : +8,7%, Gameloft : +24,4%, et aux autres valeurs cycliques.

Le mois dernier, les gérants ont continué de renforcer les premières lignes du fonds avec les achats de BIC, Faurecia, Nexans pour accompagner le redressement de l'économie américaine en 2011, Gameloft pour jouer l'ouverture de nouvelles plateformes de distribution de jeux sur mobiles, et SEB pour la forte croissance du groupe, son exposition aux économies émergentes, sa politique d'innovation et un bilan sain qui lui permettra de poursuivre sa politique de croissance externe.

A l'inverse, des prises de bénéfices ont porté sur SIPH après la forte hausse du titre et le risque géopolitique en Côte d'Ivoire. Les positions en Derichebourg, LVL Médical et UbiSoft ont été cédées.

En 2011, le fonds va renforcer son exposition aux entreprises exportatrices vers les USA, l'Allemagne (avec par exemple les équipementiers automobiles) et conserver les entreprises tournées vers les pays émergents.

A fin décembre, les principales lignes en portefeuille étaient : Plastic Omnium, Wendel, Nexity, Bic et Gameloft.