

COGEFI EQUILIBRE P

FR0010790444

Cogefi Equilibre augmente son exposition aux actions

18/01/2016

(Boursier.com) -- **Cogefi Équilibre** recherche une performance soutenue à moyen terme qui passe par une gestion dynamique de l'allocation d'actifs entre les marchés d'actions de la zone Euro, volatiles mais performants à long terme, et les marchés de taux, obligataires et monétaires offrant une régularité de rendement et/ou une sécurité de placements.



En décembre, dans un contexte de tensions généralisées et de forte volatilité, la gestion a peu modifié le portefeuille obligataire, conservant une exposition exclusivement aux dettes d'entreprises privées, mais avec une sensibilité moyenne faible de 1.83.

En revanche, du côté de l'allocation d'actifs, l'exposition aux actions a été augmentée et s'établit à 43.5% à la fin du mois. Les gérants ont profité de la baisse du marché pour se renforcer sur des valeurs déjà présentes en portefeuille mais dont la valorisation leur paraissait plus attractive comme Essilor, Air Liquide, Allianz ou Saint-Gobain. Ils ont également investi sur Renault, Iliad et GTT. A l'inverse, le fonds est sorti d'Eni, d'ADP et avons allégé Bayer et Natixis.

Cogefi Equilibre a poursuivi sa surperformance, affichant une progression de 6.46% sur l'année, contre 3.84% pour son indice de référence dividendes réinvestis.