

Rubrique SICAV et FCP

Bourse

Actualités

Placements

Produits de bourse

Services

Placements

COGEFI RENDEMENT P

FR0007389002

OPCVM : du rendement avant tout !

Le 18/01/2016

(Boursier.com) -- L'objectif du fonds **Cogefi Rendement** est une recherche de surperformance nette de frais de l'Eonia Capitalisé +1% sur une durée 2 ans minimum. Cette recherche passe par un processus en 2 étapes, constitué d'une allocation d'actifs à l'intérieur du monde obligataire au sens large (monétaire, obligations souveraines et obligations d'entreprises privées, obligations convertibles et produits structurés simples), et d'un bond picking axé majoritairement sur des stratégies de portage.



Crédit photo © Reuters

En décembre, le fonds a accentué la part de cash, qui s'établit à 17,70%, dans une volonté de préservation du capital. Face aux remboursements d'Unicredito Senior 2015 et à l'exercice du put sur la Kloeckner 2017, la gestion a peu modifié le portefeuille, conservant une exposition exclusivement aux dettes d'entreprises privées, mais avec une sensibilité moyenne faible de 1.51. Elle continue à favoriser le segment des dettes non notées et le "High Yield" de bonne qualité (BB et quelques B) mais avec une sélectivité importante et un souci de durée assez courte.

Dans ce contexte, Cogefi Rendement a terminé l'année 2015 en progression de 1,34% avec une volatilité à 3 ans inférieure à 1.5.