

Analysé sur

VOTREARGENT.FR

Cogefi Sarbacane ★★ ★

Cogefi Gestion lance un fonds dont l'objectif est d'assurer une performance annualisée supérieure à 4 %, sur une durée recommandée

d'au moins trois ans.

Autre mission : limiter la volatilité à un tiers de celle connue sur les marchés actions européens.

NOTRE AVIS : ★★★★★ Très bon ★★★ Bon ★★ Moyen ★ Mauvais

A l'heure des comptes

En bref

Ce portefeuille constitué des meilleures Sicav de la place est élaboré et suivi tous les mois par Mieux Vivre Votre Argent.

Objectif : faire mieux que le CAC 40 à moyen terme.

Données arrêtées au 12-12-08.

► Commentaires de gestion.

Les débuts d'année sont l'occasion de faire des bilans. N'échapons pas à la règle ! Ce portefeuille a été créé à la mi-août 1997 avec pour objectif de faire mieux que le CAC 40 à moyen

terme, tout en étant moins risqué. D'où la présence systématique de fonds obligataires et monétaires dans notre actif. Bilan des courses, près de onze ans plus tard. Si la performance de l'indice phare de la Bourse de Paris a de

quoi décevoir (+ 9,99 %), force est de constater que notre grille type (*voir ci-contre*) affiche des résultats proches avec une avancée de 8,58 %. Notre gestion fait, elle, nettement mieux avec une hausse de 21,33 %. Le mois dernier aussi, nos choix ont été à l'honneur avec un gain de 0,49 %, contre un recul de 1,97 % pour notre indice de référence. Merci à LCL Actions Or Monde : ce fonds flambe de 24,10 % sur le mois...

Bilan et composition à la loupe

	Performances		
	sur un mois	depuis le 1 ^{er} janvier	depuis l'origine (1997)
Notre portefeuille	+ 0,49 %	- 25,95 %	+ 21,33 %
Allocation théorique ⁽¹⁾	- 1,97 %	- 30,79 %	+ 8,58 %

(1) Actions. Europe – général : 40 %. Europe – petites et moyennes capitalisations : 5 %. Amérique du Nord – général : 10 %. Japon : 7 %. Marchés émergents : 8 %. Obligations. Euro moyen terme : 25 %. Monétaire. Trésorerie régulière : 5 %.

Quantité / Produit	PEA	Catégorie ⁽²⁾	Cours	Evaluation	Poids	Perf. mensuelle
Liquidités				5451 €	29,4 %	-
8 Boissy Sécurité C (Groupe Covéa)		T.REG	217,00 €	1736 €	9,4 %	+ 0,28 %
16 BNP Paribas Obli Moyen Ter. D (BNP Paribas)		O.ZEM	149,43 €	2391 €	12,9 %	+ 0,37 %
2 Tricolore Rendement C (LCF Rothschild)	⊙	A.FRG	195,75 €	392 €	2,1 %	- 1,69 %
4 Echiquier Agenor (Financière de l'Echiquier)	⊙	A.FRP	92,35 €	369 €	2,0 %	- 6,51 %
12 Centrale Actions Euro (CCR Actions)	⊙	A.ZEG	146,26 €	1755 €	9,5 %	+ 3,74 %
10 Fructi Europe Cycliques (Banque Populaire)	⊙	A.EUG	61,53 €	615 €	3,3 %	+ 1,01 %
20 Renaissance Europe (Comgest)	⊙	A.EUG	49,25 €	985 €	5,3 %	- 2,67 %
13 Cogefi Europe P (Cogefi)	⊙	A.EUG	20,12 €	262 €	1,4 %	- 1,47 %
9 CAAM Actions USA P (Crédit Agricole / LCL)		A.ANG	21,38 €	192 €	1,0 %	- 5,40 %
24 Etoile USA 500 (Crédit du Nord)		A.ANG	43,26 €	1038 €	5,6 %	+ 1,86 %
11 SSgA Japan Alpha Equity Fund (State Street)		A.JAG	106,66 €	1173 €	6,3 %	- 4,64 %
1 Magellan D (Comgest)		A.MEG	921,20 €	921 €	5,0 %	- 3,45 %
2,67 SGAM Invest Secteur Luxe (Société Générale)		A.SEP	109,68 €	293 €	1,6 %	+ 4,63 %
6 LBPAM Act. Telecom R (La Banque Postale)	⊙	A.STE	38,15 €	229 €	1,2 %	+ 0,32 %
5 LCL Actions Or Monde (LCL)		A.SOR	149,53 €	748 €	4,0 %	+ 24,10 %

TOTAL 18551 € 100,0 %

(2) Actions. A.ANG : Amérique du Nord. A.EUG : Europe. A.FRG : France. A.FRP : France – petites et moyennes capi. A.JAG : Japon. A.MEG : Marchés émergents. A.SEP : autres secteurs particuliers. A.SOR : secteur or et matières premières. A.STE : secteur technologies et médias. A.ZEG : zone euro. Obligations. O.ZEM : zone euro moyen terme. Monétaire. T.REG : trésorerie régulière. ⊙ : éligible au plan d'épargne en actions (PEA).

Suivi de gestion. Le 12 décembre, nous avons vendu nos 11 Ofi Convertibles Taux à 221,72 euros. D'autres opérations sont annoncées avec la sortie pure et simple, le 9 janvier, de deux fonds : Centrale Actions Euro et SGAM Invest Secteur Luxe. Le même jour, nous renforcerons notre ligne de Boissy Sécurité (FR0000931412), en acquérant 20 parts de plus. De la même façon, nous investirons à nouveau sur LBPAM Actions Telecom R (FR0000446296) avec 30 parts supplémentaires. Enfin, nous ouvrirons une ligne de Performance Vitae de la Financière Champlain (FR0010219808), un fonds spécialisé sur les valeurs de la santé sur le Vieux Continent. Notre souhait : rester prudents avec une part de monétaire plus importante que d'ordinaire, et beaucoup d'investissements défensifs, côté actions.

Jean-François Filliatre



VotreArgent.fr/
Magazine

► Retrouvez
le cours
de vos Sicav.

MIEUX VIVRE
Votre Argent