

OPCVM - Sicav 02/10/2009

Fonds : une gestion cible une société « fortement créatrice de valeur »

(Boursier.com) - Le fonds **Cogefi France** géré par Cogefi, éligible au PEA, investit sur des actions françaises de moyennes et grandes capitalisations.

Les gérants ont entré une ligne d'Ingenico, société fortement créatrice de valeur et largement implantée dans les pays émergents selon eux. Ces derniers soulignent aussi le bilan « très sain » du groupe spécialiste des systèmes monétiques.

Si **Cogefi France** a légèrement souffert de sa sous exposition aux banques cet été, la performance de la gestion n'en reste pas moins ferme avec un gain de 18% en 3 mois.

Les gérants estiment d'ailleurs qu'une grande partie des résultats des banques repose sur des opérations de marché non récurrentes et que la réglementation du secteur est appelée à se durcir...

Certaines des cycliques préférées par les gérants comme Arkema ou Nexans ont poursuivi leur excellent parcours, ce qui a occasionné quelques allègements. L'investissement dans l'Oréal a également été payant alors que le groupe a délivré des résultats semestriels de qualité. L'exposition à Cap Gemini a par ailleurs été accrue compte tenu de la sous-évaluation du dossier.