


Les meilleurs fonds par stratégie

Extrait du Panorama UCITS alpha réalisé par Seeds Finance à fin février 2009. Sur les 10 Peer Groups, nous avons retenu uniquement le Top 5 sur 4 catégories. L'ensemble du Panorama porte sur plus de 200 fonds UCITS alpha.

FONDS	Mois	YTD	12 Mois	36 Mois	2009	2008	Vol 24 Mois	Date de création
Rang Stratégie Equity Hedge Low Beta								
1 COGEFI SARBACANE	-0,25%	0,17%	6,05%	15,19%	5,58%	1,64%	4,57%	oct.-08
2 EXANE ARCHIMEDES FUND	1,00%	1,94%	9,56%	37,27%	10,24%	10,23%	6,37%	sept.-06
3 EXANE CERES	1,04%	1,64%	10,79%	24,99%	9,71%	8,85%	3,19%	mars-07
4 EXANE MICROMEGAS	0,42%	1,61%	9,94%	13,60%	10,21%	0,85%	6,07%	juil.-06
5 CPR LONG SHORT EQUITY	0,08%	1,17%	-9,03%	-1,85%	-10,36%	-1,47%	5,12%	août-03
Rang Stratégie Equity Market Neutral								
1 RIVOLI EQUITY FUND	0,04%	1,08%	0,88%	11,67%	0,63%	5,28%	6,33%	oct.-04
2 CHAMPLAIN SÉRÉNITÉ	0,45%	3,08%	-4,31%	-7,57%	-2,08%	-2,79%	13,10%	nov.-06
3 FINALTIS EQUITIES	0,88%	2,77%	26,10%	24,92%	20,08%	16,80%	11,01%	nov.-09
4 LATITUDE- EURO MARKET NEUTRAL	1,45%	1,68%			0,01%		2,70%	nov.-09
5 AMUNDI DYNARBITRAGE ACTIONS	-1,39%	0,94%	-6,23%	6,33%	-6,54%	11,32%	4,93%	oct.-05
Rang Stratégie Forex								
1 AMUNDI DYNARBITRAGE FOREX	0,57%	0,02%	-2,98%	17,40%	-0,82%	7,65%	5,01%	août-03
2 GAM STAR DISCRETIONARY FX	0,38%	1,18%	3,08%	2,36%	3,56%	-1,15%	4,50%	nov.-09
3 BREVAN HOWARD MACRO FX	2,24%	0,99%			0,80%		6,01%	nov.-09
4 DB PLATINUM G. CURR. FUND	1,08%	0,70%	-1,59%	82,21%	0,91%	21,97%	7,37%	mai-09
5 ABSOLUTE INSIGHT CURR. FUND	1,12%	0,50%	-17,04%	1,64%	-17,73%	10,52%	9,48%	juin-09
Rang Stratégie GTAA / Global Macro								
1 AVIVA ABSOLUTE TAA 20 FUND	0,40%	-0,34%	2,38%	12,58%	3,26%	5,26%	5,20%	août-07
2 AFIM - OFP400	0,94%	2,40%	10,90%	28,01%	12,72%	7,47%	8,00%	mars-09
3 CM-CIC - UNION REACTIF VALORISATION	0,06%	1,37%			4,09%		2,32%	mars-09
4 FORTIS L FUND ABSOLUTE RETURN GR.	0,70%	1,34%	8,45%	13,72%	8,37%	-3,46%	5,81%	déc.-99
5 BNY MELLON EVOLUTION GLOBAL ALPHA	1,35%	1,09%	4,17%	0,09%	3,72%	-4,92%	4,26%	févr.-03
	0,36%	0,99%	13,11%	-12,26%	10,91%	-16,79%	9,61%	sept.-06

source : Seeds Finance - Feb.2010

My Seeds Finance : Avec plus de 250 rencontres par an avec des gérants, Seeds Finance est un observateur de premier plan de cette industrie et met à disposition de ses clients ses analyses quantitatives et qualitatives.



Bonjour, **Dubois**

[Déconnexion](#)

Toutes les SGP Sélectionner...

Toutes les catégories Sélectionner...

ANALYSES QUANTITATIVES

PANORAMAS

Nom ▼	Date ▼
Panorama FoHF AMF	août 2009

[Afficher tout...](#)

CLASSEMENTS

Nom ▼	Date ▼
Classement FoHF AMF	juin 2009
Classement Equity Large Europe	juin 2009

[Afficher tout...](#)

FICHES FONDS

Nom ▼	Date ▼
CAAM MIDCAP EURO	juin 2009

ANALYSES QUALITATIVES

ALERTE

SGP ▼	Fonds ▼	Categorie	type	date ▼
HDF	-	FoHF	Reporting	2009-08-10

[Afficher tout...](#)

FICHE SGP

SGP ▼	Fonds ▼	Categorie	type	date ▼
BNP PARIBAS	-	FoHF	-	2009-02-01
CADOGAN	-	FoHF	-	2009-02-01

[Afficher tout...](#)

FICHE FONDS

SGP ▼	Fonds ▼	Categorie	type	date ▼
BANQUE D'ORSAY	Orsay Euro Credi	Absolute Return	-	2009-07-01
FINALTIS	Finaltis Multist	Absolute Return	-	2009-07-01

« Pourquoi nous avons créé une version UCITS III ? »

Guillaume Jonchères est le Président Directeur Général de Cogefi Gestion.
La société a créé fin 2008 un fonds Long/Short UCITS 3 : le fonds Sarbacane.

Qui est COGEFI ?

COGEFI est un groupe indépendant depuis sa création en 1962 avec une seule vocation : la gestion d'actifs pour compte de tiers, à savoir les particuliers, les CGPI et les institutionnels. COGEFI GESTION, Société de Gestion de Portefeuille agréée AMF, regroupe les activités de gestion discrétionnaire, conseillée et de gestion collective du groupe.

Quelles sont vos activités ?

Pour le compte des clients particuliers (familles, chefs d'entreprise, cadres dirigeants, professions libérales...), nous exerçons l'activité de gestion privée dans le cadre d'une stratégie patrimoniale globale. Pour la gestion financière, la mise en œuvre des solutions retenues passe par la sélection de valeurs cotées et d'OPCVM.

Quelles sont vos expertises de gestion et pourquoi avoir développé une expertise en long/short ?

La politique de gestion de COGEFI privilégie l'approche dite « bottom-up ». L'accent est mis sur l'étude approfondie des fondamentaux des sociétés : pertinence de la stratégie, perspectives de développement, solidité financière et visibilité de la croissance des sociétés. Fort de notre savoir-faire de « stock picker », nous avons souhaité dissocier le destin des avoirs de nos clients des oscillations des marchés actions. Nous avons voulu offrir à l'investisseur une possibilité de bénéficier du rendement long terme des marchés actions sans avoir à se soucier plus avant du timing. En bref, offrir une gestion positive par tout temps. COGEFI Gestion et Sarbacan Capital Limited (deux sociétés sœurs) ont associé leurs talents de « stock-pickers » et les techniques modernes de gestion long/short pour piloter un véhicule tout terrain sur les marchés actions. Stabilisé en 2006, le processus a tourné en grandeur réelle, avec Sarbacan Fund, pour quelques investisseurs, le temps de créer le « track record ». Ce prototype a été éprouvé au travers de conjonctures boursières très contrastées, dégagant en solde une hausse de +25,22% du 30/12/2005 au 31/12/2008.



Guillaume Jonchères
Président
COGEFI GESTION

Pourquoi avoir créé une version UCITS de votre Long/Short Equity ?

Nous avons souhaité rendre accessible à tous les investisseurs français cette stratégie jusque là réservée aux seuls investisseurs dits « qualifiés » ou aux poches, limitées et très hétérogènes, de la gestion alternative. S'appuyant sur la pente des rendements actions à long terme, avec une volatilité du tiers de celle du sous-jacent, ce fonds répond également aux problématiques bien actuelles du devenir de la classe d'actifs actions dans le cadre de Solvency II. Ainsi, nous offrons aujourd'hui à notre clientèle française l'accès à une gestion actions non corrélée dans le cadre d'un FCP diversifié de droit français éligible au PEA et à l'assurance-vie.

Quels sont les objectifs du fonds SARBACANE ?

Rechercher la performance positive des marchés actions sur le long terme, quel que soit l'environnement boursier, avec une très faible corrélation au marché actions européen et une volatilité contenue au tiers. « L'alpha » du fonds est recherché au travers de stratégies de « stock-picking » (50%), des choix thématiques (25%) et d'une gestion de la position nette (25%). Enfin, le fonds présente également la particularité d'être le premier long/short à intégrer des critères du Développement durable. Nous avons la conviction que les sociétés qui concilient performance économique, bonne gouvernance, équilibre sociétal, équité sociale et précaution environnementale constituent les leaders de demain.

Quels sont vos choix de gestion en ce moment ?

En ce moment, corrigée des risques, nous recherchons une plus-value à la hausse sur des valeurs appartenant aux thématiques de la technologie, des opérateurs télécom et des services publics. En contre poids, nous recherchons une plus-value à la baisse sur des titres dans les secteurs bancaire, de première transformation comme la chimie et, dans une moindre mesure, de l'aéronautique.

SARBACANE

Fonds de droit français agréé par l'AMF
Code ISIN : FR0010660068
www.cogefi.fr