

Rubrique SICAV et FCP

Bourse

Actualités

Placements

Produits de bourse

Services

Placements

COGEFI RENDEMENT P

FR0007389002

OPCVM : priorité au rendement

Le 18/03/2015

(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.



Cogefi Rendement, positionné majoritairement sur des dettes d'entreprises privées des segments non notés et à haut rendement, de durée courte, affiche une progression de 0,50% sur le mois de février et de 0,63% depuis le début de l'année 2015.

La sensibilité moyenne du portefeuille est restée stable sur le mois, à 1,44 à fin février. En revanche, le fonds a vu de nombreux remboursements, à l'échéance et par le biais de call et de rappels anticipés.

Si les gérants ont choisi en fin de période d'augmenter la part de cash, à plus de 8%, ils ont cependant réalisé un certain nombre d'investissements. Ils ont ainsi intégré du Picard 2020 à l'émission, du Air France 2018 et des dettes bancaires Tiers One (anciennes) de BPCE, CASA et Intesa Sanpaolo avec des call allant de 2015 à 2017. Néanmoins, notons que des profits ont été pris sur l'obligation convertible CGG 2019.