

Rubrique SICAV et FCP

Bourse

Actualités

Placements

Produits de bourse

Services

Placements**Sicav/FCP****COGEFI FRANCE P**

FR0010793745

Cogefi France impacté par le secteur de la technologie

21/05/2015

(Boursier.com) -- Le fonds **Cogefi France** est exposé à hauteur de 75% en actions européennes, ce qui le rend éligible au PEA, dont 60% minimum en actions françaises de grande et moyenne capitalisation. Privilégiant l'approche "bottom-up", la stratégie vise également à définir des thèmes d'investissement qui prédomineront lors des mois à venir. Le portefeuille est concentré sur une trentaine de lignes et peut utiliser des produits dérivés à titre de couverture.

Cogefi France a légèrement progressé de 0,2% en avril (vs +1,7% pour le CAC40 dividendes réinvestis). Le portefeuille a été impacté pour l'essentiel par les évolutions du secteur de la technologie. Le fonds a en effet souffert de prises de bénéfices appuyées sur STMicroelectronics suite à des résultats mitigés, mais aussi d'Alcatel-Lucent entraîné par des mauvais résultats de Nokia. Les gérants se sont renforcés sur ce dossier "car l'écart des performances opérationnelles avec le groupe finlandais militerait pour une évolution des parités de fusion", expliquent-ils.

Plus prudents à court terme, l'équipe de gestion a un peu accru les liquidités, sortant notamment de Lisi et Teleperformance.
