

COGEFI CHRYSALIDE P

FR0011749613

OPCVM : un gérant revient sur Gameloft...

Le 20/10/2015

(Boursier.com) -- L'objectif de gestion du fonds **Cogefi Chrysalide** est, au travers d'une gestion discrétionnaire, de valoriser le capital investi sur un horizon de placement supérieur à 5 ans principalement par des investissements dans des PME et Entreprises de Taille Intermédiaires (ETI).



En septembre, malgré quelques fortes baisses de lignes assez marginales du fonds, Cogefi Chrysalide a bien résisté à cet environnement difficile compte tenu de la bonne performance de valeurs dont l'activité est centrée sur l'Europe, notamment dans les services informatiques, l'alimentation ou l'énergie. Le fonds n'était exposé au secteur automobile qu'à un peu plus de 3% au moment du déclenchement du scandale Volkswagen via Plastic Omnium et MGI Coutier et a peu pâti de la situation d'autant que ce dernier a publié d'excellents résultats semestriels. Notons que les gérants ont soldé Plastic Omnium suite à un rebond du titre.

Le fonds est également sorti d'Ingenico qui n'est pas au cœur de son univers d'investissement suite aux rumeurs d'acquisition de WorldPay mettant en lumière le risque d'un haut de cycle dans l'activité de terminaux à moyen terme.

À l'inverse, Cogefi Chrysalide est revenu sur Gameloft « alors que l'annonce d'un plan de réduction de coûts n'a pas été saluée à sa juste mesure par les investisseurs », estime l'équipe de gestion.