

[HOME](#) >> [Sicav/FCP](#) >>

COGEFI EQUILIBRE P

FR0010790444

OPCVM : « Orange devrait bénéficier de la consolidation du secteur »

01/04/2016

(Boursier.com) -- **Cogefi Équilibre** recherche une performance soutenue à moyen terme qui passe par une gestion dynamique de l'allocation d'actifs entre les marchés d'actions de la zone Euro, volatiles mais performants à long terme, et les marchés de taux, obligataires et monétaires offrant une régularité de rendement et/ou une sécurité de placements.



En février, sur la partie actions, les gérants ont allégé en début de mois l'exposition au secteur financier (Société Générale, Intesa San Paolo, Allianz), et sorti les Airbus, Bayer, Nestlé et Melia Hotels.

A l'inverse, ils se sont renforcés sur Orange, "qui devrait bénéficier de la consolidation du secteur", estiment-ils. Le fonds a aussi accru son exposition aux valeurs immobilières à travers Nexity, Deutsche Wohnen.

Parallèlement, LVMH a été intégré au portefeuille à la suite d'une publication jugée rassurante.

Concernant la poche obligataire, la gestion a choisi de conserver ses positions. La sensibilité du portefeuille obligataire reste basse (2.04) et le taux moyen, estimé au pire, s'établit à 4.48%