

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

COGEFI EQUILIBRE P

FR0010790444

Sicav/FCP : un gérant allège encore son exposition à Sanofi

15/09/2016

(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.



Cogefi Équilibre a surperformé en août, affichant une progression de +0,86%, alors que son indice de référence dividendes net réinvestis affichait une hausse de 0,46%. Tout au long du mois, l'exposition aux actions a été maintenue autour de 43%. Le fonds a bénéficié de son exposition à Teleperformance qui a annoncé l'acquisition de la société d'interprétariat américaine LLS. L'exposition à Alstom a également été porteuse, ainsi que son exposition au secteur bancaire.

Du côté de la gestion, notons que le fonds a continué à abaisser son exposition à Sanofi, suite à des déboires sur le Lantus aux États-Unis et son échec sur Medivation. Il a également pris des bénéfiques sur Capgemini et sur Saint-Gobain, et renforcé son exposition à Orpea.

La partie taux a été portée par les lignes cycliques du portefeuille, notamment Auris 23, IMS 23, Assystem Perp et Tereos 20.

En revanche, Cogefi Équilibre a été impacté par IKKS qui a publié des résultats en dessous des attentes.