

## GESTION D'ACTIFS

# « Nous visons 1 Md€ d'encours d'ici à 2021 »

Fort de ses bons historiques de performance, le groupe Cogefi va désormais mettre l'accent sur le développement de ses encours. Hugues Arousseau et Anne d'Anselme nous expliquent les atouts de Cogefi gestion, sa filiale de gestion.

Propos recueillis par Michel Lemosof

## A qui la société appartient-elle et dans quel périmètre d'activité évolue-t-elle ?

**Hugues Arousseau :** Le groupe Cogefi, dont l'origine remonte à 1962, a été racheté en 1989. Il est indépendant et familial. Aux côtés des familles et des collaborateurs associés au capital, Oddo & Cie en possède 34 %. Le groupe réunit une trentaine de collaborateurs dont la moitié au sein de Cogefi Gestion. Ses pôles d'expertise sont la gestion privée (mandats) et la gestion collective (fonds). Nous proposons aussi des fonds dédiés et de l'ingénierie patrimoniale.

## Qui sont vos clients ?

**HA :** Nos clients sont des particuliers, des sociétés de gestion, des banques privées, des mutuelles, de petits institutionnels, des partenaires CGPI des plateformes, des family offices. Les clients privés, environ 1 500 familles, représentent à ce jour les trois quarts de nos encours. Le total de nos encours est de 550 M€. Nous visons 1 Md€ sous gestion d'ici à quatre ans, en ouvrant davantage notre gamme d'OPC à la clientèle externe. En effet, la taille peut être un critère de choix. Si, en termes de collecte, l'année dernière a été étalée, les souscriptions nettes de ce début d'année dépassent 10 M€. Nous avons désormais un flux d'achats quotidiens en provenance de multiples canaux de distribution.

## Que faites-vous pour les CGPI ?

**Anne d'Anselme :** Nous travaillons en direct avec une quinzaine de conseillers qui nous confient les mandats de gestion de leurs clients, aussi bien bancaires qu'en assurance vie. Nous cibons aussi les groupements de CGPI. Nous leur adressons nos reportings et mettons à leur disposition par vidéo nos vues de marché, avec des explications sur nos stratégies de gestion.

## Parlez-nous de votre nouveau fonds...

**AA :** Cogefi Elixir, qui a été créé mi-décembre, vise à obtenir sur une durée de plus de cinq ans une performance supérieure à celle de l'indice Euro Stoxx. Le fonds se concentre sur nos plus fortes

convictions, de toutes tailles de capitalisation. Il est éligible au PEA. La gestion du portefeuille est dynamique, avec une exposition actions qui, grâce aux marchés dérivés, peut aller jusqu'à 120 %. Ses principales lignes sont Sopra Steria Group, Société Générale, Infineon Technologies, Intesa Sanpaolo, Scor, Petrofac, Deutsche Bank, Inside Secure, KPS et Outokumpu. Nous avons bien profité de l'offre de Johnson & Johnson sur Actelion.

## Quels sont les autres fonds de la gamme ?

**AA :** Nous proposons trois autres fonds actions (Cogefi Prospective, Cogefi Europe et Cogefi Chrysalide), deux fonds diversifiés (Le Portefeuille Diversifié et Cogefi Equilibre) et un fonds d'obligations privées à haut rendement de court terme (Cogefi Rendement), très bonne alternative aux fonds euros. En tout, nous gérons sept fonds ouverts spécialisés sur l'Europe.

## Que dire des mouvements dans vos équipes ?

**AA :** Notre équipe de gestion était globalement inchangée depuis treize ans. C'est une évolution normale. Nous sommes heureux de compter deux nouveaux talents, Barthélemy Debray et Fabien Vieillefosse, parmi les gérants qui, aux côtés des autres membres de l'équipe, contribuent depuis quelques mois à délivrer de la performance à nos investisseurs. Cogefi Prospective, fonds de petites et moyennes valeurs qui s'ouvre à l'Europe et cumule aujourd'hui 100 M€, illustre bien ce travail dans la durée. Il fêtera cette année ses 20 ans en ayant délivré depuis l'origine une performance annualisée moyenne de 10 %.

## Avez-vous de nouveaux projets de lancement ?

**HA :** Nous y réfléchissons. Nous pourrions lancer un fonds de droit luxembourgeois.

## Pour être plus compétitif à l'international ?

**HA :** Compte tenu des marques d'intérêt d'investisseurs étrangers, nous envisageons effectivement d'accroître notre présence, notamment au Luxembourg, en Belgique et en Suisse. ■



Anne d'Anselme  
Directrice générale  
adjointe



Hugues Arousseau  
Président