Le Revenu

COGEFI
REVUE DE PRESSE

Gérer / Sicav et FCP

Le suivi de nos sélections de fonds et sicav pour vos compte-titres, PEA, assurance vie et Perp

Bourse Les fonds investis en actions font mieux que les poches obligataires

➤ Plusieurs supports de nos sélections gagnent jusqu'à deux fois plus que le CAC 40 sur un an.

L'été n'a finalement pas été meurtrier sur les marchés financiers. Après un mois de juillet plutôt stable, les actions ont certes cédé du terrain au mois d'août (-0,2%) mais, pour l'investisseur, le recul depuis mai est en partie atténué par le versement des dividendes annuels. À fin août, l'indice CAC 40 progresse de 4,6% depuis le 1er janvier, et de 14,6% sur un an. Les meilleurs fonds actions de nos sélections permettent de faire mieux que cet indice (voir tableaux). R Conviction France, de Rothschild Martin Maurel AM, gagne ainsi 31% sur un an. ID France Small Caps de Twenty First Capital engrange 39% sur la même période. Et Erasmus Small Cap Euro d'Erasmus Gestion progresse de 36% sur les douze derniers mois.

Les obligations en repli

Les gérants obligataires, eux, ne sont pas à la fête. Les portefeuilles d'obligations internationales affichent en moyenne des replis de près de 5% sur un an, pénalisés aussi, il est vrai, par des écarts de change plus marquants en 2017, notamment dans la parité euro/dollar. Les gérants investis en obligations d'entreprise ne parviennent pas non plus à conserver les gains obtenus depuis plusieurs années. Les performances moyennes sur un an sont désormais proches de zéro.

En dépit des incertitudes géopolitiques et des inquiétudes récurrentes sur l'évolution de l'économie mondiale, l'environnement reste donc en tout cas nettement plus favorable aux actions, même si leur bonne valorisation fait redouter des corrections ponctuelles.

Laurent Saillard

	Nom		Code	Émetteur	Valeur liquidative(1)	Frais maximum entrée	Frais maximum gestion	Performance 1 an	Performance 3 ans	Performance 5 ans
	Actions France valeurs moyennes									
1	Quadrige Rendement	P	FR0011640986	Inocap	235,14 €	4%	2,4%	+31,93%	+110,91%	+135,50%
2	ID France Smidcaps	P	FR0010834382	Twenty First Capital	423,74 €	3%	2,2%	+38,84%	+109,92%	+245,12%
3	Erasmus Small Cap Euro	P	FR0011640887	Erasmus	206,34 €	4%	2,4%	+35,80%	+97,53%	+106,58%
4	Amplégest PME	P	FR0011631050	Amplégest	200,92 €	3%	2,35%	+31,11%	+94,26%	+100,42%
5	Sunny Managers	P	FR0010922963	Sunny	321,22 €	2%	2,39%	+31,04%	+86,62%	+227,08%
6	Sycomore Sélection PME	P	FR0010354605	Sycomore Asset Man.	6171,25 €	10%	0,6%	+30,73%	+85,67%	+178,75%
7	Découvertes	P	FR0007430806	HMG Finance	1534,35 €	3%	1,5%	+27,76%	+84,79%	+205,14%
8	Keren Essentiels	P	FR0011271550	Keren	316,94 €	1,5%	2%	+31,58%	+81,55%	+207,44%
9	Cogefi Chrysalide	P	FR0011749613	Cogefi	167,51 €	2%	2,2%	+28,42%	+76,76%	+68,13%
10	Talence Sélection PME	P	FR0011653500	Talence Gestion	187,82 €	2%	2,35%	+29,59%	+72,15%	+87,56%
	Performance moyenne des fonds de cette catégorie							+24,15%	+55,8%	+102,03%

Tous droits réservés à l'éditeur