

# Banca Ifigest

**Gian Ezzari**



*Presidente di Banca Ifigest, società che al 31 dicembre scorso gestiva un patrimonio di 825 milioni di euro*

## PERFORMANCE

A 5 SETTIMANE

**-339%**

DA INIZIO GARA

**-1502%**

## IL COMMENTO DEL GESTORE

Come anticipato cinque settimane fa, riteniamo di poter cominciare a esser un po' più aggressivi, sostituendo il titolo Italcementi con **Allianz**, che quota intorno ai minimi da parecchi anni e che sembra voler procedere con una riorganizzazione del ramo bancario. Rimangono invece confermati tutti gli altri titoli in portafoglio: **Credit Agricole**, che ha dimostrato nonostante tutto una certa tenuta; **Eni** che riteniamo strutturalmente sottovalutata; **Parmalat** per motivi speculativi e fondamentali; **Ppr** naturalmente per i suoi marchi Gucci e Bottega Veneta.

## Il portafoglio precedente..

Titolo	Peso %	Var % 5 sett.
Credit Agricole (F)	20	-1,13
Parmalat (O)	20	-2,02
Eni (O)	20	-0,90
Ppr (F)	20	-8,48
Italcementi (O)	20	-4,42
Totale	100	-3,39

## ...e quello attuale

Titolo	Peso %	Prezzo al 18/3/08
Credit Agricole (F)	20	1845
Parmalat (O)	20	243
Eni (O)	20	2200
Ppr (F)	20	8501
Allianz Se (O)	20	11014
Totale	100	-

**Azioni estere**

60%

