

L'objectif de gestion du FCP est de surperformer, sur la durée de placement recommandée (5 ans), son indicateur de référence qui est un indice composite constitué de 35% STOXX Europe Large 200 (€) div. nets réinvestis, 35% MSCI World (€) div. nets réinvestis jusqu'au 31/12/22 et STOXX 1800 div. nets réinvestis depuis, et de 30% de l'indice FTSE MTS 5-7 Y coupons nets réinvestis (EMTX_C Index). Une gestion discrétionnaire combinant une diversification des investissements entre les marchés actions et les marchés de taux, obligataires et/ou monétaires internationaux, dans le respect des fourchettes d'exposition prédéterminées, permet d'optimiser la performance. La réalisation de l'objectif de gestion passe également par une recherche permanente du meilleur équilibre rendement espéré/risque associé entre les classes d'actifs concernées.

PERFORMANCES (%)*									
Périodes	1 mois	YTD	1 an	3 ans (cumulés)	5 ans (cumulés)	2023	2022	2021	
Fonds	0.37	2.15	5.21	-13.07	19.18	5.32	-23,12	16,17	
Indicateur de référence ⁽¹⁾	0.54	11.47	18.55	21.91	47.19	14.86	-11,45	19,49	

* Source Cogefi Gestion

CARACTÉRISTIQUES	
Code ISIN	FR0010738211
Date de création	Décembre 1985
⁽²⁾ Catégorie Morningstar	FCP – Allocation EUR Agressive
Code Bloomberg	PORTFLD FP
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion	1.95% TTC max.
Frais d'entrée	2% max.
Frais de sortie	Néant
Commission de surperformance	20% TTC maximum au-delà de l'indice composite, dividendes nets réinvestis, si la performance est positive.
⁽¹⁾ Indicateur de référence	35% STOXX Europe Large 200 (€) div. nets réinvestis, 35% MSCI World (€) div. nets réinvestis jusqu'au 31/12/22 et STOXX 1800 div. nets réinvestis depuis, 30% FTSE MTS 5-7 ans coupons réinvestis
Classification SFDR	Article 8

AVERTISSEMENT - Les OPC sont investis dans des instruments financiers sélectionnés par Cogefi Gestion qui connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Il est rappelé que tout investissement comporte des risques de perte. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne constituent en aucun cas une garantie de performance ou de capital à venir. Ce document ne constitue ni une offre de vente, ni un conseil en investissement et n'engage pas la responsabilité du groupe Cogefi. Données à caractère indicatif. Avant tout investissement, Cogefi Gestion recommande de se rapprocher de son conseiller pour une meilleure compréhension des risques et de consulter obligatoirement le DICI des OPC disponible sur www.cogefi.fr. Ces fonds ne peuvent être souscrits par des « US Persons » ou assimilés.

DONNÉES AU 30/09/2024

Encours

30.32 M€

Valeur liquidative

101.12 €

Performance 2024

2.15%

Profil de risque et de rendement

à risque plus faible

à risque plus élevé

rendement potentiellement plus faible

rendement potentiellement plus élevé

1

2

3

4

5

6

7

NOTE ESG

Fonds

Univers*

Score ESG

56,50

53,80

E

58,30

47,10

S

56,40

56,60

G

58,20

48,50

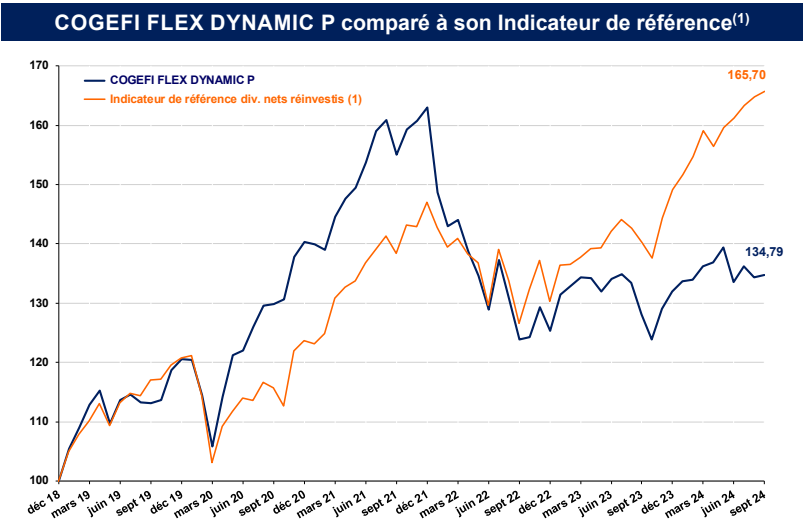
% du portefeuille couvert

75,00%

74,00%

Source et méthode calcul Moody's ESG Solutions

* Stoxx Europe 600 équilibré



Sébastien KORCHIA

Fabien VIEILLEFOSSE

STATISTIQUES*

1 an

3 ans

5 ans

Volatilité annualisée du fonds

7.73

10.95

12.74

Volatilité annualisée indicateur⁽¹⁾

8.76

11.69

13.67

Ratio de Sharpe

0.18

-0.61

0.19

Ratio de Sharpe indicateur⁽¹⁾

1.55

0.19

0.26

⁽³⁾ Max drawdown du fonds

-8.39

-26.31

-26.31

⁽³⁾ Max drawdown indicateur⁽¹⁾

-6.49

-16.60

-28.85

* Source Cogefi Gestion

⁽³⁾ Indicateur de risque qui mesure la plus forte baisse d'un portefeuille. Il correspond à la perte maximale historique supportée par un investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas sur une durée déterminée.

LIPPER FUND AWARDS : 2022 | 2021 | 2020

REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

2022 WINNER FRANCE

Meilleur fonds sur : 3 ans | 5 ans | 10 ans

Cat. « Mixed Asset EUR Agg-EuroZone »

Le Revenu 2021 : Trophée d'Or

Meilleur fonds diversifié sur 10 ans

Cat. « Établissements spécialisés »

Source : Le Revenu (28 mai - 3 juin 2021)

L'AGEFI 2018 : Grands Prix de la Gestion d'Actifs

2^e sur 3 ans au 29/06/2018 cat. « Diversifiés Internationaux »

COGEFI GESTION

11 rue Auber - 75009 Paris

+33 (0)1 40 06 02 22

www.cogefi.fr - contact@cogefi.fr

Agrément AMF GP97090 (www.amf-france.org)

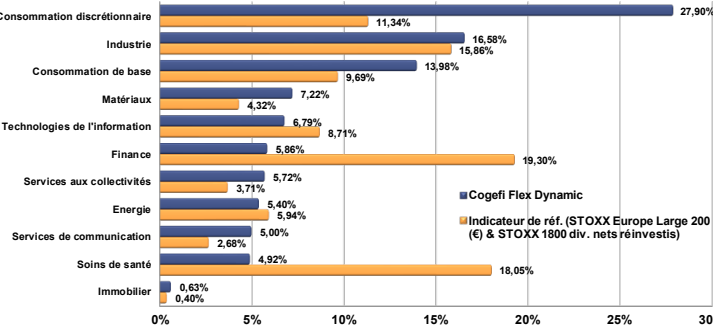
FAITS MARQUANTS

Rechantant début septembre à cause des inquiétudes sur un risque de récession aux USA, les marchés actions se sont ensuite repris grâce au pivot de la Fed et au plan de relance chinois qu'on n'attendait plus. Sur le mois, le S&P 500 progresse de 2%, le Nasdaq de 2,7%. En Europe, la stabilité du Stoxx 600 (modeste baisse de -0,4%) cache une grande hétérogénéité : IBEX 35 (+4,2%), Dax 30 (+2,2%), CAC 40 (+0,1%), tandis que les autres marchés reculent : MIB (-0,7%), FTSE100 (-1,7%), SMI (-2,2%).

Le (très attendu) pivot de la Fed, avec une baisse franche de 50 pb, a largement participé à la remontée des marchés à partir du 18 septembre. Fin septembre, le marché a été porté par des annonces positives en provenance de Chine : assouplissement monétaire, soutien au marché immobilier, soutien aux marchés de capitaux. Les indices boursiers chinois ont flambé (à partir de points très bas).

Dans ce contexte, le fonds part P a légèrement progressé de 0,37% en septembre, bénéficiant notamment du rebond de certaines valeurs du luxe et de la consommation, soutenus par les annonces chinoises. Au regard du calendrier chargé, à l'international avec les élections américaines mais également en France avec le budget, le tout dans un environnement géopolitique très tendu, la stratégie est de conserver un niveau significatif de disponibilités pour faire face à un nouveau pic de volatilité comme en août. Par ailleurs, au regard des tensions sur l'OAT et des risques d'exécution sur la politique budgétaire française, le fonds poursuit régulièrement sa stratégie de désensibilisation aux valeurs françaises dont le poids trop important l'a pénalisé depuis l'annonce surprise de la dissolution de l'Assemblée nationale en juin dernier.

RÉPARTITION SECTORIELLE • ACTIONS



Source Cogefi Gestion

AVERTISSEMENT - Les OPC sont investis dans des instruments financiers sélectionnés par Cogefi Gestion qui connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Il est rappelé que tout investissement comporte des risques de perte. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne constituent en aucun cas une garantie de performance ou de capital à venir. Ce document ne constitue ni une offre de vente, ni un conseil en investissement et n'engage pas la responsabilité du groupe Cogefi. Données à caractère indicatif. Avant tout investissement, Cogefi Gestion recommande de se rapprocher de son conseiller pour une meilleure compréhension des risques et de consulter obligatoirement le DICI des OPC disponible sur www.cogefi.fr. Ces fonds ne peuvent être souscrits par des « US Persons » ou assimilés.

PORTEFEUILLE AU 30/09/2024

RÉPARTITION PAR CAPITALISATIONS

ACTIONS, dont	77,91
Grandes Capitalisations (supérieures à 5 Mds €)	50,61
Moyennes Capitalisations (entre 1 Md € et 5 Mds €)	21,01
Petites Capitalisations (entre 150 M € et 1 Md €)	4,66
Micro Capitalisations (inférieures à 150 M €)	1,63
OBLIGATIONS	6,92
DIVERS	5,29
TRÉSORERIE ET ASSIMILÉES	9,88
Hors-bilan	
Futures sur taux	- 15,14

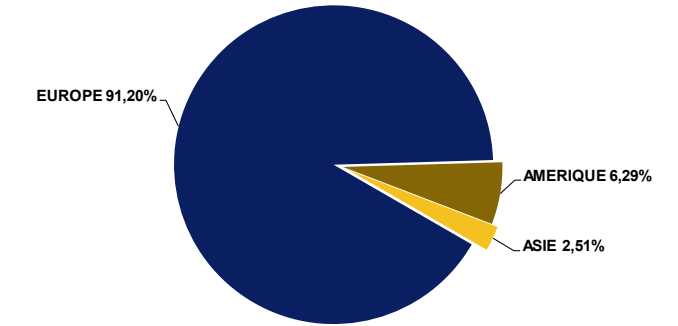
PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF • ACTIONS

LVMH	3,41	TOTAL ENERGIES	1,45
ORANGE	2,04	EBRO FOODS	1,45
BRUNELLO CUCINELLI	1,68	VALMET	1,42
NEWMONT	1,57	REMY COINTREAU	1,38
DIAGEO	1,54	ASSICURAZI GENERALI	1,28

CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE • ACTIONS (en €) • Estimation

Positifs	*Impact%	Poids %M
VALMET	0,28	1,28
ZALANDO	0,23	0,84
LVMH	0,20	3,14
BRUNELLO CUCINELLI	0,19	1,51

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



Source Cogefi Gestion

EXPOSITION DEVISES

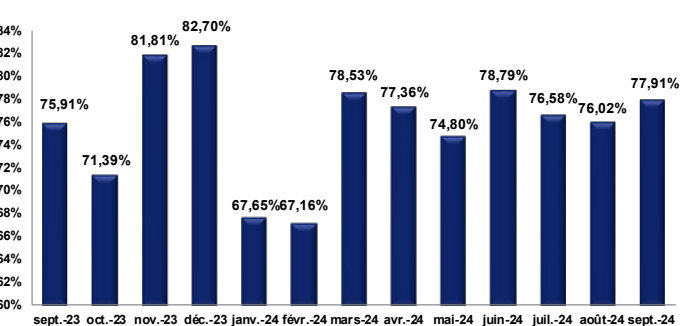
EURO	80,13
Couronne danoise (devise liée à l'€)	0,00
RISQUE DE CHANGE (hors € et devises liées)	19,87
Dollar (US)	6,29
Livre sterling	5,76
Yen (Japon)	2,51
Franç suisse	3,70
Couronne suédoise	0,42
Couronne norvégienne	1,19

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS • ACTIONS

Achats	%	Ventes	%
ANHEUSER BUSCH	0,98	CAPGEMINI	0,46
REMY COINTREAU	0,77	MERLIN PROPERTIES	0,19
ARGEN-X	0,18	-	-
CELLNEX TELECOM	0,13	-	-

Négatifs	*Impact%	Poids %M
EMEIS	-0,19	0,35
UBISOFT ENTERTAIN	-0,18	0,31
SUBSEA 7	-0,16	1,28
STELLANTIS	-0,16	0,93

EXPOSITION ACTIONS SUR 1 AN



NOUS CONTACTER

