

L'objectif du FCP COGEFI ELIXIR est d'obtenir, sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, une performance supérieure à l'indice EURO STOXX en euros (dividendes nets réinvestis) au travers d'une sélection de titres de type « stock picking ».

Notre sélection se concentre sur les valeurs de qualité présentant de solides profils de croissance et une génération de cash-flows significative. Des critères extra-financiers ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) sont pris en compte dans la gestion.

PERFORMANCES (%)*

Périodes	1 mois	YTD	1 an	3 ans	2019	2018	2017
Fonds	0.04	0.00	3.92	-9.97	25.44	-25.83	5.60
Indice de référence	-1.81	-10.95	-6.19	-2.67	26.11	-12.72	12.55
Moyenne catégorie	-1.30	-9.97	-4.70	-0.85	25.01	-12.87	10.22

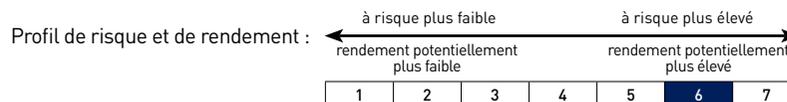
* Source Morningstar

Code ISIN	FR0013140597
Date de création	13/12/2016
Indice de référence	EURO STOXX € div. nets réinvestis (SXXT)
Catégories Morningstar	FCP – Actions Europe Grdes Cap. Mixte
Classement AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion	2.20% TTC
Frais d'entrée / de sortie	2% max. / néant
Commission de surperformance	15% TTC de la perf. annuelle nette de frais du FCP au-delà de l'EURO STOXX en € div. nets réinvestis, si performance positive
Dépôt / société de gestion	CACEIS Bank / Cogefi Gestion

DONNÉES AU 30 SEPTEMBRE 2020

Encours : **11.21 M€**
 Valeur liquidative : **100.05 €**
 Performance 2020 : **0.00%**

(FCP créé le 13/12/2016)



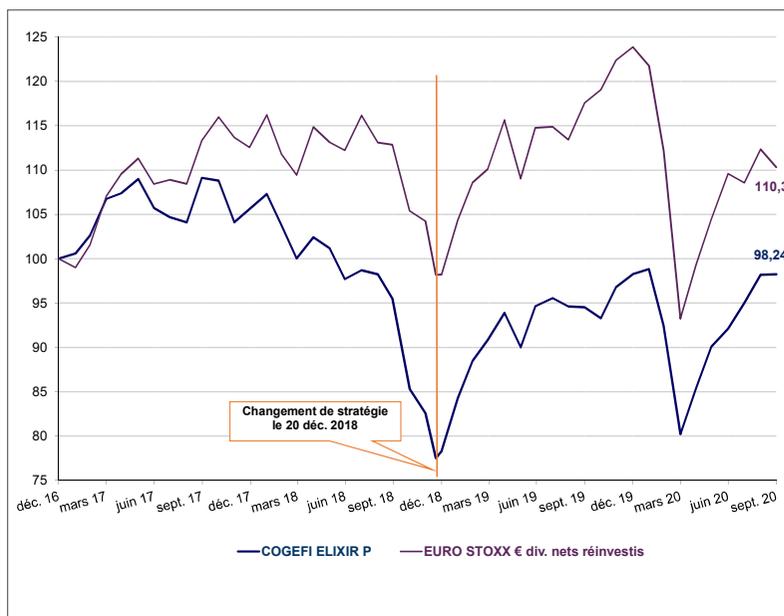
Anne d'ANSELME

Hugues AUROUSSEAU

Rémy STAUBLE



COGEFI ELIXIR P comparé à L'EURO STOXX en € dividendes nets réinvestis



Statistiques*

	1 an	3 ans
Volatilité annualisée du fonds	28.30	20.03
Volatilité annualisée indice ⁽¹⁾	33.69	22.18
Volatilité annualisée catégorie ⁽²⁾	29.25	19.58
Taux sans risque (Eonia capit.)	0.00	0.01
Ratio de Sharpe	0.13	-0.17
⁽³⁾ Max drawdown du fonds	-28.56	-32.79
⁽³⁾ Max drawdown indice ⁽¹⁾	-33.34	-33.34

* Source Morningstar

⁽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.

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. **Ce fonds ne peut être souscrit par des « US Persons » ou assimilés.**

FAITS MARQUANTS

Le mois de septembre a été marqué par le retour de la prudence et de la volatilité. Les craintes d'une deuxième vague Covid, alors que les perspectives d'un vaccin s'éloignent, accompagnées de nouvelles mesures de confinement partiel, ont mis fin à l'optimisme relatif de l'été. Aux États-Unis, les discussions autour du plan de relance se poursuivent entre les démocrates et les républicains, sans pour autant aboutir. Dans ce contexte, à l'exception de la Chine, les indicateurs économiques publiés ont montré un certain essoufflement.

Notre fonds surperforme ce mois-ci en étant flat alors que son indice de référence l'Euro Stoxx € dividendes nets réinvestis recule de 1.89%.

Coté valeurs, notre portefeuille bénéficie des thématiques jouées par les investisseurs lors du confinement, à savoir la digitalisation avec des valeurs comme Zalando +9.24% sur le mois et les acteurs du diagnostic comme Diasorin qui s'octroie 13.47% de performance. A contrario, les valeurs sensibles au Covid ont baissé comme Vinci -9% ou Eiffage -9.58%. Concernant les mouvements, nous avons essentiellement procédé à des allègements et initié une ligne en Kerry, acteur dans les ingrédients, très positionné en amont de la chaîne de valeur, qui pourrait bénéficier des effets de rattrapage dans le Food Service impacté par le Covid.

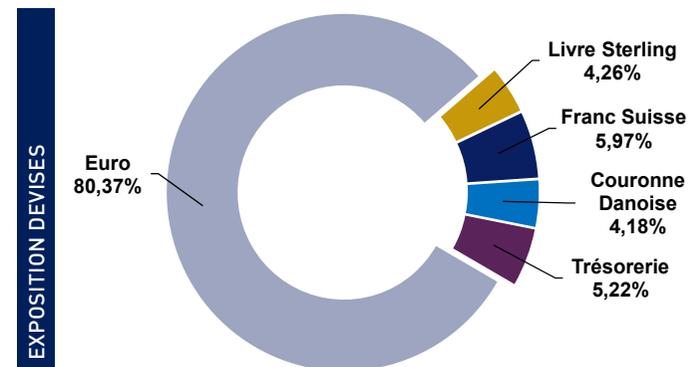
PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2020

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	%
Petites Capitalisations (inférieures à 1 Md €)	
Moyennes Capitalisations (entre 1 Md € et 4 Mds €)	1,97
Grosses Capitalisations (supérieures à 4 Mds €)	92,81
TOTAL ACTIONS	94,78
TRÉSORERIE ET ASSIMILÉES	5,22
TOTAL	100,00

CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE

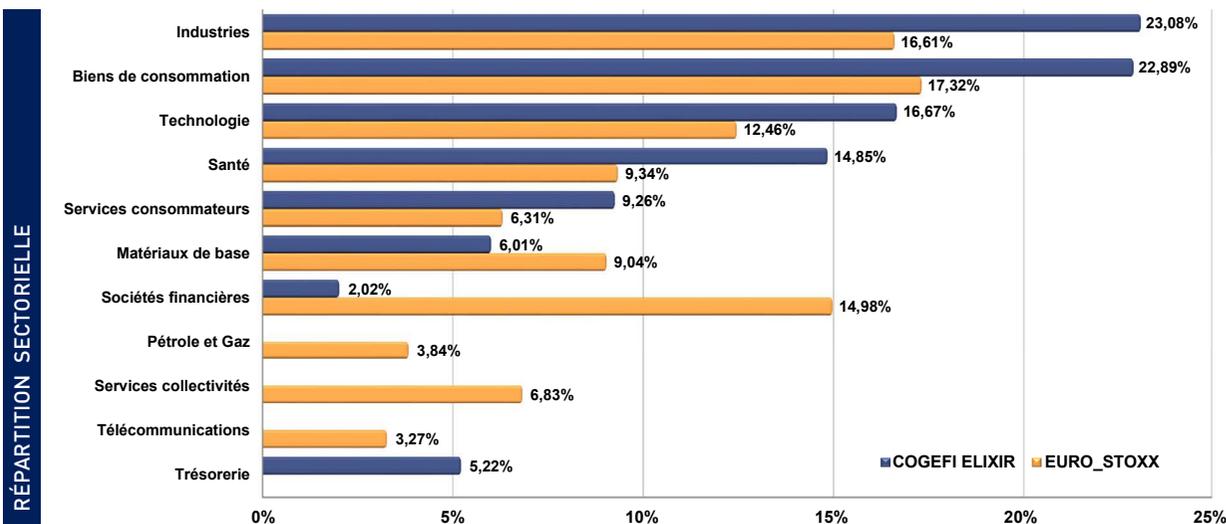
Positifs	Poids%M	*Impact%	Négatifs	Poids%M	*Impact%
PUMA	1,97	0,22	EDENRED	1,80	-0,22
ZALANDO	2,39	0,21	WORLDLINE	2,02	-0,19
KERING	1,99	0,21	EIFFAGE	1,84	-0,19
AMPLIFON	2,13	0,20	ALSTOM	1,96	-0,18

* Performance M x poids moyen entre M et M-1



Source Cogefi Gestion

PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF	%
ZALANDO	2,39
TELEPERFORMANCE	2,32
ASML HOLDING	2,23
SAP	2,20
STMICROELECTRONICS	2,19
VESTAS WIND SYSTEMS	2,16
KINGSPAN GROUP	2,15
AIR LIQUIDE	2,15
AMPLIFON	2,13



Source Cogefi Gestion

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS EN % DE L'ACTIF			
Achats	%	Ventes	%
KUEHNE UND NAGEL	2,01	DSV PANALPINA	2,33
KERRY GROUP	1,94	GAZTRANSPORT ET TECH.	1,96
		SARTORIUS STEDIM	0,73
		SYMRISE	0,43

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. Ce fonds ne peut être souscrit par des « US Persons » ou assimilés.

NOUS CONTACTER

