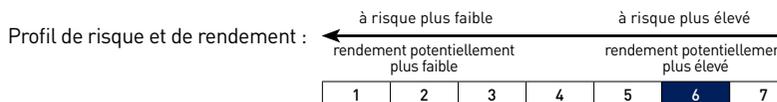


L'objectif de gestion vise à réaliser une performance supérieure à l'Indice STOXX Europe Total Market Small EUR, dividendes nets réinvestis, sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, en diversifiant les investissements sur les différentes zones géographiques mondiales au travers de placements qui intègrent de façon prépondérante des sociétés de petites et moyennes capitalisations, éligible au Plan d'Epargne en Actions (minimum 60% de l'actif net).

DONNÉES AU 30 SEPTEMBRE 2020

Encours : **26.07 M€**
 Valeur liquidative : **132.44 €**
 Performance 2020 : **19.10%**
 Notation Morningstar sur 3 ans : **★★★**



Benjamin ROUSSEAU



Hugues AUROUSSEAU

PERFORMANCES (%)*

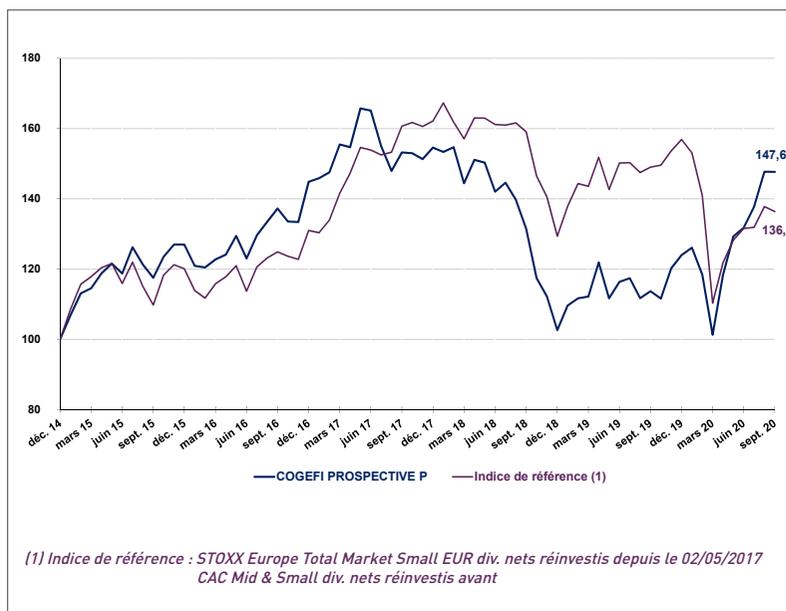
Périodes	1 mois	YTD	1 an	3 ans (cumulés)	5 ans (cumulés)	2019	2018	2017
Fonds	-0.02	19.10	29.87	-3.62	25.65	20.82	-33.61	6.72
Indice de référence ⁽¹⁾	-0.96	-10.46	1.16	3.04	41.99	31.99	-13.02	16.86
Moyenne catégorie ⁽²⁾	-0.14	-3.75	7.07	1.74	31.09	29.18	-18.01	20.92
Classement Quartile	3	1	1	3	3	4	4	2

* Source Morningstar

CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN	FR0010762518
Date de création	10/10/1997
⁽¹⁾ Indice de référence	STOXX Europe Total Market Small EUR div. nets réinvestis depuis le 02/05/2017 CAC Mid & Small div. nets réinvestis avant
⁽²⁾ Catégorie Morningstar	FCP - Actions Europe Petites Caps depuis 06/2017 FCP - Actions France Petites et Moy. Caps avant
Code Bloomberg	COGPROS FP
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion	2.20% TTC max.
Frais d'entrée / de sortie	2% / néant
Centralisation des ordres	Jour (J) avant 11 heures
Commission de surperformance	20% TTC max./l'an de la perf. au-delà du STOXX Europe Total Market Small EUR div. nets réinvestis

COGEFI PROSPECTIVE P COMPARÉ À SON INDICE DE RÉFÉRENCE⁽¹⁾



Statistiques*	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	32.17	23.48	20.24
Volatilité annualisée indice ⁽¹⁾	34.50	22.52	19.57
Volatilité annualisée catégorie ⁽²⁾	31.50	21.65	18.74
Taux sans risque (Eonia capit.)	0.00	0.01	0.01
Ratio de Sharpe	0.77	-0.06	0.21
⁽³⁾ Max drawdown du fonds	-33.87	-44.18	-46.79
⁽³⁾ Max drawdown indice ⁽¹⁾	-38.16	-38.16	-38.16

* 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.

COGEFI PROSPECTIVE remporte le TROPHÉE D'ARGENT Meilleur fonds Actions Europe sur 10 ans (au 31/03/2017)



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



11 rue Auber - 75009 Paris
 +33 (0)1 40 06 02 22
www.cogefi.fr - contact@cogefi.fr
 Agrément AMF GP97090 du 25/09/1997
www.amf-france.org

FAITS MARQUANTS

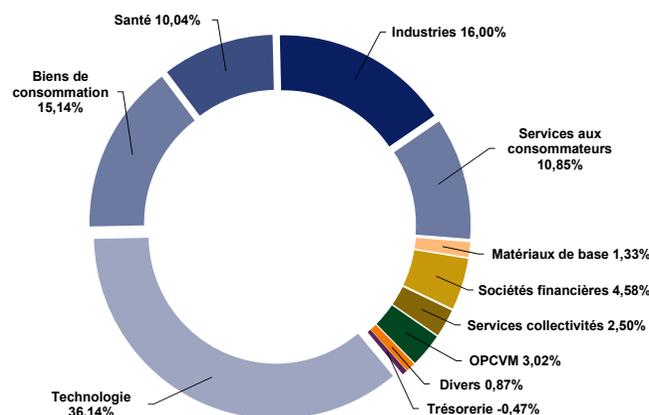
En septembre, les marchés ont repris leur souffle, l'indice Stoxx Europe Total Market Small EUR dividendes nets réinvestis affichant -0,96% : Cogefi Prospective P est stable à -0,02% sur le mois, en progression depuis le début de l'année de +19,10% contre -10,46% pour son indice de référence. Les principaux contributeurs à la performance ont été :

- Stillfront (+21% sur le mois) : une acquisition supplémentaire (Nanobit) et une Journée Investisseurs ont remis en lumière le formidable potentiel de croissance du groupe ;
- Boohoo (+30%) : la publication du rapport d'audit de ses sous-traitants mené par le cabinet d'avocat Alison Levitt QC et de ses résultats semestriels ont rassuré les investisseurs ;
- Solutions 30 (+25%) : les semestriels de bonne facture, des perspectives solides pour le S2 et l'expansion visée au Royaume-Uni ont continué de porter la valeur ;
- Swedencare (+30%) : et de trois ! Après Stratford en juin, la société a annoncé les acquisitions de Nutravet (UK) et Animal Pharmaceuticals (US). In fine, la société devrait tripler de taille entre 2019 et 2021.

Principale contre-performance : S&T (-22%), victime d'une attaque d'un vendeur à découvert. Pas de panique, sur le fond comme sur la forme, cette « étude » est un modèle de partialité, de mauvaise foi et de malhonnêteté. Rien de nouveau, rien d'inquiétant. S&T reste une très forte conviction et la société pourrait relever ses objectifs annuels dans les prochaines semaines.

Sur le mois, nous avons soldé nos positions en Scout24, Straumann, Soitec et Cancom notamment et initié celles en Kamux, Codemasters, Cairn Homes et Grafton.

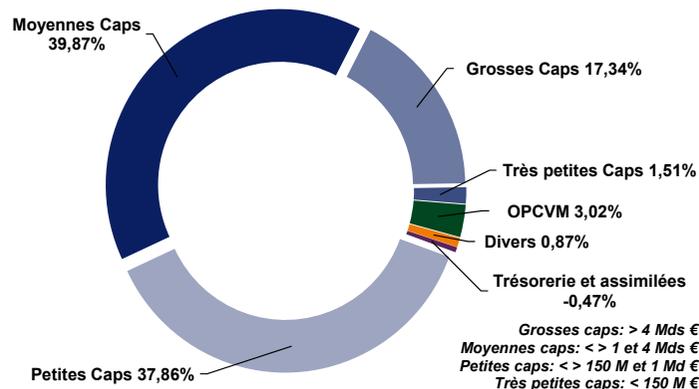
RÉPARTITION SECTORIELLE



Source Cogefi Gestion

PORTFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2020

RÉPARTITION PAR CAPITALISATIONS

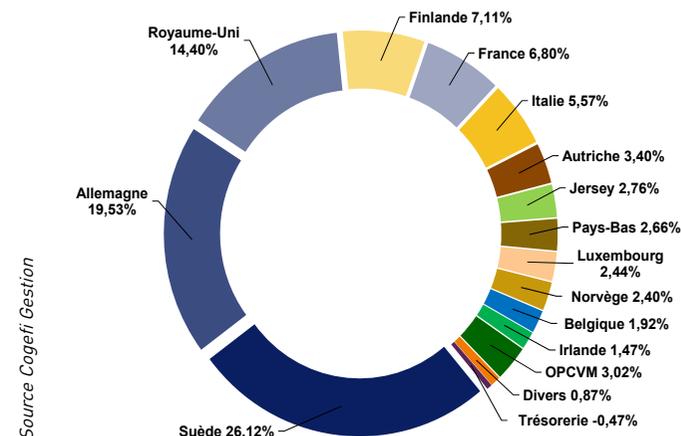


Source Cogefi Gestion

PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF

Ligne	%
FLATEX	4,58
S & T	3,40
LPKF LASER & ELECTRONICS	3,13
VARTA	2,99
BOOHOO GROUP	2,76
STILLFRONT GROUP	2,65
TALENOM	2,64
SWEDENCARE	2,59
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	2,50
ADMICOM	2,46

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (pays émetteur)



Source Cogefi Gestion

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats	%	Ventes	%
BOOHOO GROUP	1,22	SCOUT 24	1,63
KAMUX CORPORATION	1,12	STRAUMANN HOLDING	1,10
CODEMASTERS GROUP	1,07	SOITEC	1,06
FNAC DARTY	1,02	CANCOM	1,06

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE

Positifs	Poids %M	*Impact %	Négatifs	Poids %M	*Impact %
SWEDENCARE	2,59	0,70	S & T	3,40	-0,76
BOOHOO GROUP	2,76	0,64	WH SMITH	1,32	-0,27
SOLUTIONS SE	2,44	0,64	BTS GROUP	1,93	-0,23
STILLFRONT GROUP	2,65	0,54	CLX COMMUNICATIONS	1,73	-0,22

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

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

