

Cotation du 15/02/2024

Cogefi Elixir ISR P +0,50% 113,020€FR0013140597 PEA PEA-PME + Ajouter à : [Mes portefeuilles](#) | [Mes Listes](#)

Cours

Graphiques

Souscrire

Actualités

Conseils

Le fonds de la semaine : COGEFI ELIXIR ISR P

Publié le 15/02/2024

(Boursier.com) — "Les plus belles histoires de croissance rassemblées dans un portefeuille"... Voilà la promesse de ce fonds COGEFI ELIXIR ISR P. L'équipe de gestion est composée d'Anne d'Anselme, Présidente de COGEFI Gestion et de Valérie Lefebvre.

COGEFI ELIXIR ISR P est un fonds de valeurs de grandes capitalisations européennes et labellisé ISR, qui a pour objectif d'obtenir sur un horizon de placement supérieur à 5 ans une performance supérieure à l'indice EURO STOXX en euros, dividendes nets réinvestis (SXXT Index), au travers d'une sélection de type "stock picking" intégrant des critères ESG.

Le fonds est constitué d'une cinquantaine de valeurs européennes, de quoi couvrir un univers très large d'investissement, majoritairement via de grandes capitalisations boursières, avec une exposition aux actions de petites capitalisations limitée à 10%...

Grâce à l'expertise de COGEFI développée depuis plus de 30 ans sur les actions européennes, l'établissement travaille ici sur une sélection de valeurs de qualité, présentant un profil de croissance, généralement peu endettées et fortement génératrices de trésorerie.

Ce fonds éligible au PEA affiche un gain de plus de 26% sur 5 ans...

Concernant l'évolution récente des marchés, les gérants commentent : "Les marchés actions ont poursuivi leur rebond en janvier, mais à un rythme plus modéré que fin 2023, puisque l'indice Euro Stoxx dividendes nets réinvestis progresse de 1,95% sur le mois... Le marché a été porté par une économie toujours résiliente aux Etats-Unis, avec notamment un PIB en croissance de 3,3% au 4^{ème} trimestre, et des publications de résultats rassurantes pour les grosses capitalisations européennes (LVMH, ASML, SAP).

Dans ce contexte, Cogefi Elixir ISR a progressé de 2,08%, surperformant son indicateur de référence. Le fonds a été porté par les bonnes publications d'**ASML** (+17%), **SAP** (+15%), **Publicis** (+10,8%) et **Novo Nordisk** (+10,9%).

A l'inverse, le secteur des semi-conducteurs (**STM**, Infineon), qui fait état de ralentissement de la croissance en raison de déstockage, a coûté ainsi que certaines valeurs de consommation/luxe, comme Hugo Boss, qui a déçu sur ses marges. Sur le mois, craignant une remontée des taux dans un contexte de remontée ponctuelle de l'inflation et des déceptions sur la consommation, nous avons augmenté la poche de cash dans Cogefi Elixir ISR (8,8% fin janvier). Les bonnes performances de fin 2023 ont notamment été allégées (Schneider Electric, Accor, Dassault Systèmes, STM, Infineon).

Conclusion

Un fonds de qualité à privilégier dans le cadre d'un placement de moyen terme avec un horizon d'investissement à 5 ans et plus...