



Anne d'Anselme
Gérant

Hugues Aurousseau
Gérant

Rémy Stauble
Analyste-gérant

*Cogefi Elixir,
un concentré de valeurs
de « qualité responsables »*

CHIFFRES-CLÉS au 30/09/2021*

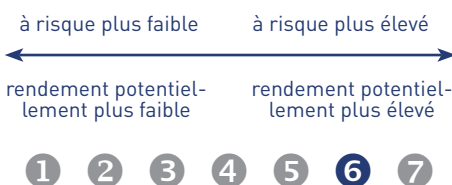
Encours	13.67 M€
Valeur liquidative	115.29 €
Performance Fonds 2021	7.70%
Performance Indicateur 2021	15.93%
Volatilité annualisée Fonds 3 ans	19.91
Volatilité annualisée Indice 3 ans	22.90

* Sources : Cogefi Gestion, Morningstar

CARACTÉRISTIQUES

Univers d'investissement	Actions des pays de l'Union Européenne
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Indicateur de référence	EURO STOXX en euros dividendes nets réinvestis (SXXT Index)
Société de gestion	COGEFI GESTION
Dépositaire	CACEIS BANK
Valorisateur	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Valorisation	Quotidienne

PROFIL DE RISQUE



UN FONDS PUR ACTIONS EUROPÉENNES DE « STOCK PICKING » CONCENTRÉ SUR DES VALEURS DE « QUALITÉ RESPONSABLES »

Cogefi Elixir investit principalement dans des sociétés de grandes capitalisations éligibles au Plan d'Épargne en Actions.

Dans un environnement durablement incertain et de croissance modeste, nous avons fait évoluer fin 2018 la stratégie du fonds Cogefi Elixir pour l'orienter vers des valeurs de « qualité ». Le fonds est ainsi constitué de 50 valeurs sélectionnées selon une approche fondamentale présentant des tendances de croissance pérenne et des bilans sains.

En avril 2020, nous avons ajouté à notre analyse fondamentale un processus d'Investissement Socialement Responsable, avec pour objectif d'obtenir le label ISR. Nous sommes convaincus qu'une entreprise transparente, soucieuse de sa gouvernance et de ses employés, et qui place la durabilité au centre de sa stratégie de croissance, offrira un meilleur rendement économique dans la durée.

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT RIGOUREUX

Le portefeuille est composé de 50 valeurs européennes quasiment équilibrées, sélectionnées selon un processus de gestion propriétaire rigoureux alliant des critères financiers et extra-financiers. Ainsi, au sein du Stoxx Europe 600, répondant à nos exigences ISR et intégrant nos critères ESG, nous sélectionnons 50 valeurs selon une analyse fondamentale basée sur les critères suivants :

- Un historique robuste de résultats et de cash-flows
- Des perspectives de croissance future, soit en organique soit par croissance externe, avec une attention particulière portée sur le momentum de résultats
- Un bilan sain afin de financer la croissance (Capex ou M&A)
- Un management fiable.

Un comité de gestion se réunit mensuellement pour vérifier le respect des critères financiers et extra-financiers pour chaque société présente dans le portefeuille, et effectuer des arbitrages.

UNE EXPERTISE DE POINTE

Anne d'Anselme et Hugues Aurousseau comptent à eux deux une expérience de plus de 50 ans sur les marchés actions. La gestion du fonds est complétée par Rémy Stauble, analyste-gérant diplômé de la SFAF. Les trois gérants ont ainsi mis en place une gestion de conviction, sans contrainte indicielle.

CHANGEMENT DE STRATÉGIE

L'équipe de gestion de
COGEFI ELIXIR
a modifié sa stratégie
le 20/12/2018

TYPE DE FONDS

OPCVM - UCITS V

FORME JURIDIQUE

Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français

CATÉGORIE MORNINGSTAR

FCP - Actions Europe Grandes Caps Mixte

DATE DE CRÉATION DU FONDS

Le 13 décembre 2016

PRINCIPAUX RISQUES

(pour une information complète sur les risques non pris en compte par le SRRI, veuillez vous référer aux prospectus et DICI du fonds)

Risque de liquidité : le fonds peut s'exposer à un risque de liquidité si une part des investissements est réalisée dans des instruments financiers par nature suffisamment liquides, mais néanmoins susceptibles dans certaines circonstances, d'avoir un niveau de liquidité relativement faible, au point d'avoir un impact sur le risque de liquidité de l'OPCVM dans son ensemble. Le risque de liquidité est la résultante de la sélection par le FCP principalement de petites capitalisations. Ce risque pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque discrétionnaire : cette gestion repose sur la sélection des valeurs. Il existe un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs les plus performantes. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion. La valeur liquidative du fonds peut en outre avoir une performance négative.

Risque actions : le portefeuille est exposé à la dégradation de la valorisation des actions ou indices auxquels il est exposé. Il peut être exposé jusqu'à 120% de l'actif net par le biais d'OPC actions, d'instruments dérivés et d'instruments intégrant des dérivés simples. Sa valeur peut baisser significativement en cas de baisse du marché actions et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque détention de petites et moyennes caps : les variations de leurs cours sont plus marquées à la hausse comme à la baisse et plus rapides que sur les grandes caps. Le volume réduit de ces marchés peut présenter un risque de liquidité.

Cogefi Gestion

Société par actions simplifiée

Capital de 375 000 euros

Paris RCS n° 353 210 750

Agrément AMF GP97090 du 25/09/1997

(www.amf-france.org)

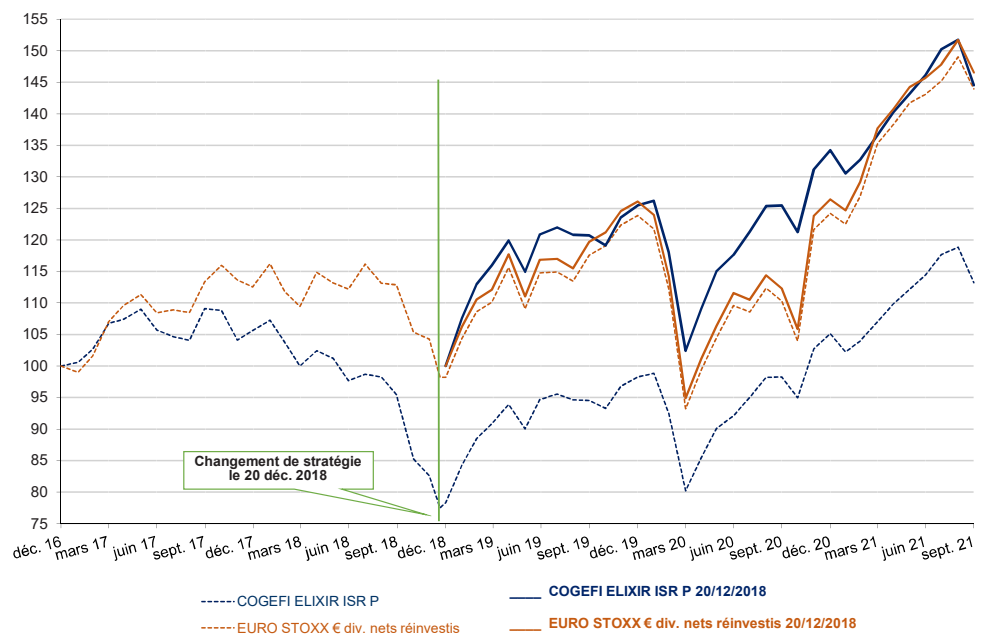
Copyright - Tous droits réservés

PERFORMANCES*

Y	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2021	-2.75	1.69	2.95	2.65	2.08	2.05	2.82	3.99	-4.74				+7.70
2020	0.60	-6.44	-13.24	6.47	5.46	2.25	3.14	3.37	0.04	-3.34	8.17	2.33	+7.00
2019	7.59	5.02	2.66	3.36	-4.12	5.14	0.93	-0.97	-0.08	-1.32	3.75	1.50	+25.44
2018	1.60	-3.27	-3.62	2.41	-1.20	-3.46	1.05	-0.47	-2.80	-10.69	-3.19	-5.15	-25.83
2017	0.58	2.06	4.00	0.60	1.50	-3.02	-0.99	-0.55	4.84	-0.30	-4.30	1.41	+5.60

* Sources : Cogefi Gestion, Morningstar

COGEFI ELIXIR ISR P vs INDICATEUR de réf. avant/après le changement de stratégie



CARACTÉRISTIQUES

	Part P
Devise	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Frais de gestion (actif net hors OPC)	2.20% TTC max.
Commission de souscription (non acquise à l'OPCVM)	2% maximum
Commission de surperformance	15% TTC maximum l'an de la performance du FCP au-delà de l'EURO STOXX en euros div. nets réinvestis, si la performance est positive
Minimum de souscription initiale	1 part
Minimum de souscription ultérieure	1 part
Code ISIN	FR0013140597
Code Bloomberg	ELIXIRP FP

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 ainsi que les labels ISR et Relance 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.