



Hugues Arousseau
Gérant



Rémy Stauble
Gérant

*Une gestion diversifiée internationale
alliant flexibilité et convictions*

CHIFFRES-CLÉS au 29/12/2023*

Encours	38.78 M€
Valeur liquidative	98.99 €
Performance 2023	5.32%
Volatilité annualisée 3 ans	11.56
Performance annualisée 5 ans	5.70%
Performance annualisée 10 ans	6.30%

* Source : Cogefi Gestion

CARACTÉRISTIQUES

Univers d'investissement	Marchés actions (50%-100%) et marchés de taux, obligataires et/ou monétaires internationaux à hauteur de 50% maximum
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
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
Société de gestion	COGEFI GESTION
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisateur	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Valorisation	Quotidienne

PROFIL DE RISQUE



UN FONDS MIXTE INTERNATIONAL DYNAMIQUE

Le fonds, majoritairement investi en actions internationales (minimum 50% - maximum 100%) se diversifie sur les marchés obligataires et monétaires (maximum 50%).

FLEXIBILITÉ ET CONVICTIONS

La flexibilité offerte sur des actifs plus défensifs et de rendement permet de modérer le risque action et de profiter de conditions de rémunérations redevvenues attractives sur les marchés du crédit. Une alternative lorsque les attentes sur les marchés actions sont moins attractives.

Il s'agit également une source de réduction de la volatilité dans le cadre de la recherche d'un couple risque/ rendement optimisé

La gestion de conviction au travers d'une approche bottom-up et de stock picking, sur les actions comme sur les obligations, est quant à elle une source d'alpha.

La poche action, principal moteur de performance, est majoritairement européenne mais s'autorise à profiter d'opportunités sur les marchés américains et plus marginalement émergents au travers de sociétés offrant des caractéristiques sans équivalent en Europe.

Basée sur une approche dite croissance sans à priori sectoriel, la gestion s'appuie sur une sélection exigeante de titres pour construire son portefeuille, privilégiant sélective et qualitative s'appuyant sur des critères financiers de sélection exigeants, la qualité des managements, le leadership et la visibilité.

UN HISTORIQUE DE 30 ANS

Crée en 1994, **le fonds bénéficie d'un long track record,** ayant traversé toutes les crises majeures connues ces 20 dernières années.

Principalement destinée à une clientèle privée désireuse de déléguer son allocation d'actifs, il est piloté par un binôme de gérants seniors cumulant près de 40 ans d'expérience aux côtés des autres experts de Cogefi gestion.

EXPERTISE PRIMÉE SUR LA DURÉE

Notation sur 5 ans glissants **MORNINGSTAR**
(au 29/12/2023) **★★★★**

LIPPER FUND AWARDS : 2022 | 2021 | 2020

REFINITIV LIPPER FUND AWARDS Meilleur fonds
2022 WINNER FRANCE • 3 ans • 5 ans • 10 ans
cat. « Mixed Asset EUR Agg-EuroZone »

Trophée d'Or - Le Revenu 2021 meilleur fonds diversifié sur 10 ans pour Cogefi Flex Dynamic
Cat. « Établissements spécialisés »
Source : Le Revenu n°1638 du 28 mai 2021

Grand Prix de la Gestion d'Actifs
Fonds classé 2^e sur 3 ans, (au 29/06/2018), catégorie « Diversifiés Internationaux »

TYPE DE FONDS
OPCVM - UCITS V

FORME JURIDIQUE
Fonds Commun de Placement de droit français

CATÉGORIE MORNINGSTAR
FCP - Allocation EUR Agressive

DATE DE CRÉATION DU FONDS
Décembre 1985

DATE DE CRÉATION DE LA PART I
Le 15 mars 2018

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 d'avoir un niveau de liquidité relativement faible, au point d'avoir un impact sur le risque de liquidité du FCP.

Risque de crédit : est proportionnel à l'investissement en produits de taux. Il représente le risque éventuel de défaut d'un émetteur ou de dégradation de la signature d'un émetteur qui aura un impact négatif sur le cours du titre.

Risque discrétionnaire : cette gestion repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et/ou la sélection des valeurs, avec le risque que le FCP ne soit pas investi à tout moment sur les marchés.

Risque de change : le FCP est susceptible d'investir dans des instruments financiers et/ou des OPCVM ou FIA libellés en devises autres que l'Euro. En cas de baisse d'une devise par rapport à l'euro, la valeur liquidative du FCP peut baisser.

Cogefi Gestion
Société par actions simplifiée
Paris RCS n° 353 210 750
Agrément AMF GP97090
(www.amf-france.org)
Copyright - Tous droits réservés

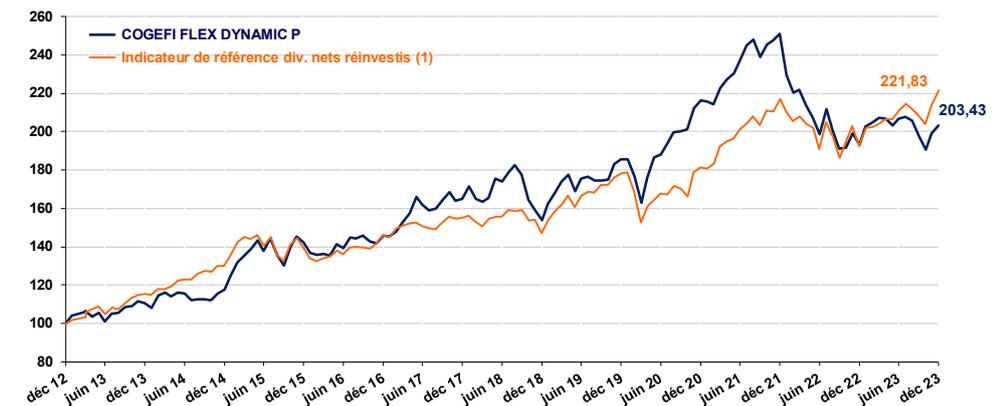


PERFORMANCES*

Y	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2023	4.88	1.16	1.04	-0.04	-1.73	1.68	0.57	-1.12	-3.97	-3.35	4.25	2.22	+5.32
2022	-8.74	-3.86	0.72	-3.68	-2.94	-4.26	6.51	-4.84	-5.14	0.32	4.09	-3.16	-23.12
2021	-0.23	-0.67	3.97	2.17	1.25	2.85	3.44	1.16	-3.64	2.72	0.90	1.40	+16.17
2020	-0.12	-4.90	-7.58	7.94	6.15	0.69	3.26	2.75	0.24	0.60	5.49	1.81	+16.37
2019	5.43	3.35	3.54	2.15	-4.80	3.67	0.75	-1.13	-0.16	0.75	4.48	1.50	+20.54
2018	4.13	-3.93	-0.82	1.24	6.02	-0.82	2.74	2.23	-2.84	-7.36	-3.46	-2.97	-6.47
2017	-0.34	1.52	3.50	2.86	5.63	-2.39	-2.14	0.79	2.94	2.46	-2.87	0.56	+12.86
2016	-3.90	-0.69	0.15	-0.53	4.55	-1.70	4.00	-0.24	1.05	-2.00	-0.95	3.12	+2.55
2015	6.09	5.77	2.85	2.24	3.50	-3.77	4.60	-6.09	-3.88	7.63	3.71	-2.12	+21.24
2014	-2.37	6.08	1.07	-1.42	1.49	-0.32	-3.20	0.79	0.05	-0.69	3.08	1.64	+6.03
2013	4.16	2.12	0.58	-2.98	2.00	-4.26	4.04	0.20	3.00	0.68	1.04	-0.57	+10.79
2012	4.31	4.80	1.85	1.04	-3.23	2.21	4.33	1.43	-0.04	-0.82	0.59	-1.24	+17.20

* Source : Cogefi Gestion

COGEFI FLEX DYNAMIC P COMPARÉ À SON INDICATEUR DE RÉFÉRENCE⁽¹⁾



(1) Indicateur de réf. : 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

CARACTÉRISTIQUES	Part P	Part I
Devise	EUR	
Affectation des résultats	Capitalisation	
Frais de gestion (actif net hors OPC)	1.95% TTC max.	1.30% TTC max.
Commission de souscription (non acquise à l'OPCVM)	2% maximum	
Commission de surperformance	20% TTC maximum au-delà de l'indicateur de référence composite, dividendes nets réinvestis, si la performance est positive	
Minimum de souscription initiale	1 part	100 000 €
Minimum de souscription ultérieure	1 part	1 part
Code ISIN	FR0010738211	FR0010743732
Code Bloomberg	PORTFLD FP	PORTFLI FP
Classification SFDR	Article 8	

AVERTISSEMENT - Les OPC sont investis dans des instruments financiers sélectionnés par Cogefi Gestion qui connaît 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.