



Fabien Vieillefosse
Gérant



Ihab Ennabli
Co-gérant

Un fonds de portage obligataire à échéance 2029

Qu'est-ce que Cogefi Bonds 2029 ?

- **Un fonds obligataire daté à échéance investi sur des dettes d'émetteurs privés conservées jusqu'à leur remboursement** : stratégie de portage.
- **Une bonne visibilité sur le rendement** : Le rendement attendu est déterminé par la moyenne pondérée à l'investissement des rendements des obligations détenues jusqu'à leur maturité sauf évènements de défaut.
- **Un horizon d'investissement court et avec une durée qui se réduit dans le temps** : La maturité moyenne du fonds est décembre 2029.
- **Un fonds investi sur des dettes d'entreprises de l'OCDE** : dettes corporates et financières, majoritairement notées haut rendement (*high yield*).
- Un fonds investi à **100% en dettes libellées en euros**.
- **Un fonds sélectif et diversifié** : il ne fait pas l'objet d'une allocation sectorielle, mais est le résultat d'une sélection discrétionnaire de titres selon l'émetteur, le secteur ou la notation.
- **Une équipe de gestion reconnue pour sa gestion crédit** : Fonds *Investment Grade*, *High Yield* ou fonds dédiés...
- **Le successeur du fonds daté Cogefi Bonds 2026** : Du 23/05/23 (lancement du fonds) au 29/08/25, la performance nette est de +9,33% part P ; et de +10,09% part I*.

PROFIL DE RISQUE

à risque plus faible

à risque plus élevé

rendement potentiellement plus faible

rendement potentiellement plus élevé

1 2 3 4 5 6 7



CARACTÉRISTIQUES

Univers d'investissement

Dettes d'entreprises de l'OCDE

Horizon de placement

4 ans

Société de gestion

COGEFI GESTION

Dépositaire

CACEIS Bank

Valorisateur

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Valorisation

Quotidienne



Simulation du rendement cible annualisé brut au 29/08/2025 :

+4,91%**

Des niveaux de taux toujours attractifs

Malgré la baisse des taux directeurs par la BCE, **les rendements obligataires crédits restent élevés et attractifs.**

Ils offrent toujours de belles opportunités sur des maturités courtes avec une bonne visibilité sur l'horizon de placement.



* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

** Le rendement annualisé brut à l'échéance n'est pas garanti. Il est donné à titre indicatif et exclut le risque de défaut, le risque de réinvestissement et le risque d'écartement de la fourchette de prix acheteur/vendeur (bid/ask) des obligations achetées. Il est dépendant du niveau des spreads de crédit et des conditions de liquidité au moment du lancement du fonds, donc susceptible d'évoluer en fonction du contexte de marché. L'allocation est elle-même susceptible d'évoluer.

*** Source Bloomberg Pan-European High Yield Index (LP01TREU) (durée de l'indice 3,00)

TYPE DE FONDS

OPCVM - UCITS V

FORME JURIDIQUE

Fonds Commun de Placement de droit français

CATÉGORIE MORNINGSTAR

FCP - Obligations à échéance

DATE DE CRÉATION DU FONDS

COGEFI BONDS 2026

Le 23 mai 2023

DATE DE CRÉATION DU FONDS

COGEFI BONDS 2029

Le 1 septembre 2025

AVANTAGES

- Le rendement attractif
- La volatilité n'a pas d'impact sur le rendement capté au lancement (même si la valorisation n'est pas « linéaire »)
- Le faible turnover qui évite les problématiques de liquidité et les coûts de transaction
- Une assez bonne visibilité sur les crédits limitant les risques
- Des taux de défauts qui bien que plus élevés que ces dernières années restent assez bas

PRINCIPAUX RISQUES*

- Risque de perte en capital
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque de marché
- Risque de taux
- Risque de crédit
- Risque de crédit lié à l'investissement dans des titres spéculatifs (*high yield*)
- Risques sur titres subordonnés remboursables
- Risque d'investissement sur les pays émergents
- Risques liés à l'utilisation des instruments dérivés
- Risque de durabilité
- Risque lié aux données ESG

* Pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux prospectus et DIC Priifs du fonds



Composition portefeuille-cible du fonds COGEFI BONDS 2029 | au 29/08/2025

| | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Maturité du portefeuille | 4 ans |
| Duration | 3,67 |
| Notation moyenne (à l'investissement) | BB- |
| Nombre d'émetteurs | 70 (cible minimum) |
| Poids moyen par position | 1,50% (minimum 0,50% - maximum 2,40%) |

Cogefi Bonds 2029 :

- une **maturité courte**
- un **portefeuille diversifié et sélectif**
- Et une **promesse de rendement attractive**.



Caractéristiques

| | Part P | Part I |
|--|--|----------------|
| Code ISIN | FR001400FCA4 | FR001400FCB2 |
| Devise | EUR | |
| Affectation des résultats | Capitalisation | |
| Stratégie | 100% obligataire (aucune exposition action résiduelle) | |
| Maturité maximum | 31 décembre 2030 | |
| Échéance du fonds | 31 décembre 2029 | |
| Frais de gestion (actif net hors OPC) | 1,25% TTC max. | 0,90% TTC max. |
| Commission de surperformance | Néant | |
| Commission de souscription (non acquise à l'OPC) | 2% maximum | |
| Frais d'entrée/sortie | Néant (mécanisme de <i>swing pricing</i> appliqué – cf. prospectus) | |
| Minimum de souscription initiale | 100 € | 500 000 € |
| Minimum de souscription ultérieure | 1 part | 1 part |
| Classification SFDR | Article 6 | |



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. **Ces fonds ne peuvent être souscrits par des « US Persons » ou assimilés.**

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