



Sébastien Korchia
Gérant



Fabien Vieillefosse
Gérant

Une gestion diversifiée alliant flexibilité et convictions

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	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% STOXX 1800 div. nets réinvestis depuis 01/01/23 et MSCI World (€) div. nets réinvestis avant, 30% iBOXX Euro Eurozone Sovereign 5-7 TR depuis 01/04/25 et FTSE MTS 5-7 ans coupons réinvestis avant
Société de gestion	COGEFI GESTION
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisateur	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Valorisation	Quotidienne

ÉLIGIBILITÉ

PEA	NON
PEA /PME	NON
Assurance-vie	OUI

UN FONDS MIXTE INTERNATIONAL DYNAMIQUE

Principalement destiné à une clientèle privée désireuse de déléguer son allocation d'actifs, le fonds met en œuvre une politique de gestion discrétionnaire, active et opportuniste entre actions et obligations, en :

- étant investi majoritairement en actions internationales (min. 50% - max. 100%)
- se diversifiant sur les marchés obligataires et monétaires (max. 50%).

ALLOCATION FLEXIBLE ET GESTION DE CONVICTIONS

Cette gestion qui allie **flexibilité, conviction et réactivité**, permet de saisir les opportunités dans des environnements complexes de marchés.

Pour ce faire, le portefeuille associe analyse macro-économique et analyse micro-économique afin de mettre en œuvre une **gestion de conviction au travers d'une approche top down et de stock picking, sur les actions comme sur les obligations.**

Le rendement sur des actifs plus défensifs permet de modérer le risque action et de profiter de conditions de rémunérations redevenues attractives sur les marchés du crédit. Une alternative lorsque les attentes sur les marchés actions offrent un potentiel plus réduit.

Enfin, le fonds a la possibilité de compléter son exposition par une diversification sur d'autres actifs comme l'or, les matières premières, via des fonds et des ETF, mais aussi des obligations d'États afin de diversifier les risques du portefeuille et rechercher une modération de la volatilité.

De la même façon, la poche action, à dominante européenne, s'autorise à profiter d'opportunités sur les marchés mondiaux, dont américains, japonais, chinois et plus marginalement émergents au travers de sociétés offrant des caractéristiques sans équivalent en Europe.

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.

Sa philosophie d'investissement, qui est restée la même depuis sa création, offre une gestion dictée par une approche patrimoniale stable et performante dans la durée.

Il est piloté par un binôme de gérants cumulant plus de 40 ans d'expérience aux côtés des autres experts de Cogefi Gestion.

COGEFI FLEX DYNAMIC P

Le fonds de conviction mixte international dynamique

29 AOÛT 2025

COGEFI GESTION signatory of :



EXPERTISE PRIMÉE SUR LA DURÉE

LIPPER FUND AWARDS : 2022 | 2021 | 2020



REFINITIV LIPPER FUND AWARDS

Meilleur fonds
• 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

AVANTAGES

- Gestion flexible de l'exposition en actions (50% - 100%)
- Gestion active de l'allocation géographique (Etats-Unis - Europe - Japon - Emergents)
- Approche mêlant une approche Top Down et conviction
- Une gestion sans biais de style
- Un binôme de gérants expérimentés sur les taux et les actions

PRINCIPAUX RISQUES*

- Risque de perte en capital
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque actions
- Risque lié aux pays émergents
- Risque de change
- Risque de taux
- Risque de crédit
- 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 Priips du fonds

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



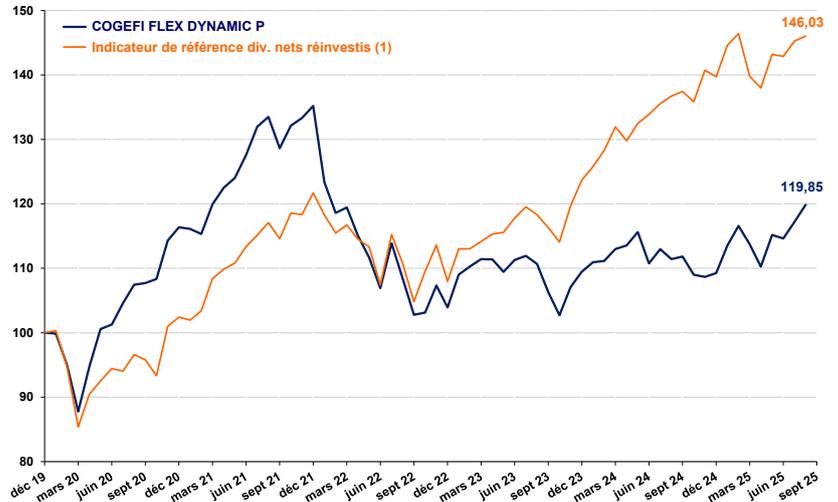
PERFORMANCES*

Y	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2025	3.90	2.70	-2.45	-3.04	4.45	-0.47	2.24	2.26					+9.70
2024	1.34	0.18	1.67	0.48	1.84	-4.20	1.98	-1.37	0.37	-2.52	-0.30	0.54	-0.19
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

* 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% STOXX 1800 div. nets réinvestis depuis 01/01/23 et MSCI World (€) div. nets réinvestis avant, 30% iBOXX Euro Eurozone Sovereign 5-7 TR depuis 01/04/25 et FTSE MTS 5-7 ans coupons réinvestis avant



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 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.