



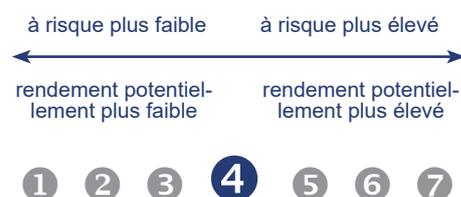
Valérie Lefebvre
Gérante



Sébastien Korchia
Gérant

Un fonds de pur stock picking de Small & Mid Caps européennes de qualité

PROFIL DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Univers d'investissement	Marchés actions toutes zones géographiques pouvant varier de 60 à 110%
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Indicateur de référence	EURO STOXX Small Net Total Return EUR depuis le 01/04/2025, STOXX Europe Total Market Small EUR dividendes nets réinvestis avant
Société de gestion	COGEFI GESTION
Dépositaire	CACEIS BANK France
Valorisateur	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Valorisation	Quotidienne
Classification SFDR	Article 6

ÉLIGIBILITÉ

PEA	OUI
PEA /PME	NON
Assurance-vie	OUI

UN FONDS PEA INVESTI SUR LES SMALL & MID CAPS EUROPÉENNES

Le fonds est investi de façon prépondérante dans des sociétés de petites capitalisations (entre 150 millions et 1 milliard d'euros) et moyennes capitalisations (entre 1 et 5 milliards d'euros), et est éligible au Plan d'Épargne en Actions.

UNE PHILOSOPHIE DE GESTION CENTRÉE SUR LE STOCK PICKING

Nos priorités de sélection reposent sur un triptyque « Croissance - Création de valeur - Cash » qui constitue le fer de lance de l'approche de notre gestion.

Un stock picking rigoureux, sans contrainte et biais, s'appuyant sur un travail rigoureux d'analyse financière et de valorisation fondamentale des sociétés, auxquels s'ajoutent des rencontres fréquentes avec leurs dirigeants.

UNE GESTION DE CONVICTION : LES « 5C » COMME ADN

Le portefeuille privilégie les sociétés alliant dynamique de croissance et qualité des fondamentaux à travers 5 critères-clés d'investissement :

- **Chef** : qualité de l'équipe de management, alliant capacité d'exécution (court terme) et vision stratégique (long terme) ;
- **Croissance** : priorité aux sociétés affichant un solide momentum de croissance ;
- **Création de valeur** : business models de qualité (ROCE et/ou génération de FCF élevés), à faible intensité capitalistique notamment ;
- **Cash** : bilans peu ou pas endettés ;
- **Capacité de différenciation** ou d'innovation : positionnement unique et/ou pricing power élevé.

UN SUIVI DES RISQUES ENCADRÉ ET RIGOUREUX

Le portefeuille affiche une concentration modérée (environ 60 lignes), avec un top 10 qui pèse pour environ 30% de l'actif net et un top 20 pour environ 50%. Il est diversifié, tant sur le plan sectoriel que géographique. L'équipe de gestion contrôle en permanence le respect des contraintes de gestion et la liquidité du portefeuille.

UNE EXPERTISE FORTE

Accompagnée de Sébastien Korchia, avec plus de 20 ans d'expérience, Valérie Lefebvre investit dans des sociétés de grande qualité fondamentale partout en Europe, pour certaines peu connues, dont la valorisation offre un potentiel de hausse important.

COGEFI PROSPECTIVE P

Le fonds réferent dans sa catégorie Small Caps Europe

29 AOÛT 2025

COGEFI GESTION signatory of :



EXPERTISE PRIMÉE SUR LA DURÉE

TROPHÉE D'ARGENT
« Meilleur fonds Actions Europe »
sur 10 ans (au 31/03/2017)



Le Revenu

TYPE DE FONDS
OPCVM - UCITS V

FORME JURIDIQUE
Fonds Commun de Placement de droit français

CATÉGORIE MORNINGSTAR
FCP - Actions Europe Petites Caps

DATE DE CRÉATION DU FONDS
Le 10 octobre 1997

AVANTAGES

- Une exposition géographique diversifiée au sein de l'Europe
- Une approche bottom up
- Une gestion active de convictions
- Une gestion sans biais de style
- Un intérêt marqué pour les sociétés familiales et les sociétés innovantes
- Une équipe de gérants expérimentés

PRINCIPAUX RISQUES*

- Risque de perte en capital
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque actions
- Risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations
- Risque de change
- Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés
- Risque de durabilité

* 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

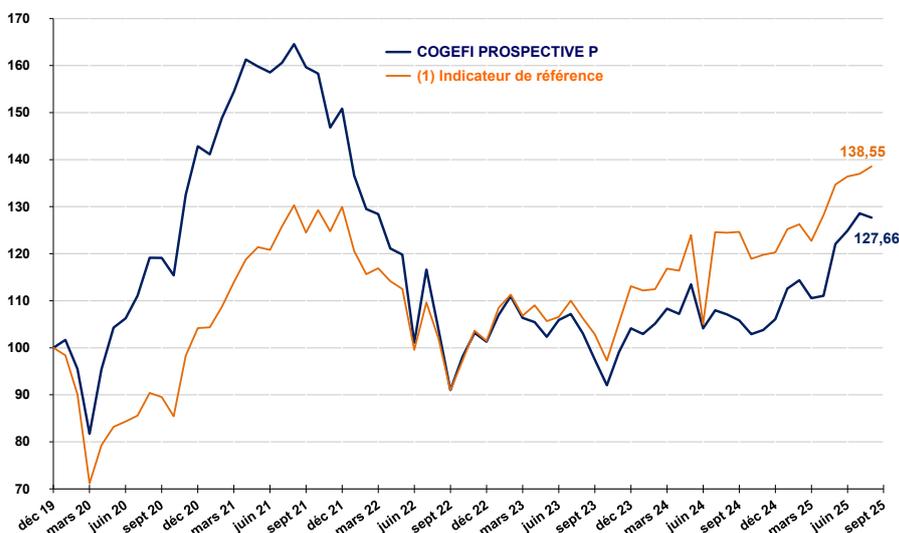


% PERFORMANCES*

Y	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2025	6.15	1.55	-3.33	0.47	9.92	2.31	2.95	-0.72					+20.35
2024	-1.15	2.12	3.02	-1.00	5.84	-6.83	2.13	-0.82	-1.18	-2.77	0.85	2.23	+1.87
2023	5.57	3.75	-4.15	-0.86	-2.96	3.50	1.21	-3.83	-5.40	-5.59	7.65	5.09	+2.80
2022	-9.44	-5.19	-0.83	-5.69	-1.11	-15.62	15.36	-10.88	-12.44	7.76	5.24	-1.82	-32.84
2021	-1.20	5.45	3.81	4.39	-0.93	-0.78	1.29	2.48	-3.00	-0.85	-7.24	2.73	+5.60
2020	1.68	-6.07	-14.44	16.79	9.27	1.91	4.52	7.25	-0.02	-3.11	14.86	7.77	+42.84

* Source : Cogefi Gestion

COGEFI PROSPECTIVE P comparé à son Indicateur de référence



(1) Indicateur de réf. : EURO STOXX Small Net Total Return EUR depuis le 01/04/2025, STOXX Europe Total Market Small EUR dividendes nets réinvestis avant

CHARACTÉRISTIQUES

	Part P
Devise	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Frais de gestion	2.20% TTC max. de l'actif net
Commission de souscription	2% maximum
Commission de surperformance	20% TTC maximum l'an de la performance au-delà du EURO STOXX Small Net Total Return EUR, dividendes nets réinvestis, si la performance est positive
Minimum de souscription initiale	1 part
Minimum de souscription ultérieure	1 part
Code ISIN	FR0010762518
Code Bloomberg	COGPROS 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 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 DIC Priips des OPC** disponible sur www.cogefi.fr. **Ce fonds ne peut être souscrit par des « US Persons » ou assimilés.**