



Valérie Lefebvre
Gérante



Sébastien Korchia
Gérant

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

PROFIL DE RISQUE



1 2 3 4 **5** 6 7



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	Stoxx Europe Total Market Small EUR, dividendes nets réinvestis
Société de gestion	COGEFI GESTION
Dépositaire	CACEIS BANK France
Valorisateur	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Valorisation	Quotidienne
Classification SFDR	Article 6

UN FONDS ÉLIGIBLE AU 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 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.

COGEFI PROSPECTIVE P

Le fonds référent dans sa catégorie Small Caps Europe

30 AOÛT 2024



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

DATE DE CRÉATION DE LA PART SI
Le 1^{er} mai 2020

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.

Risque actions : la valeur du FCP peut baisser significativement en cas de baisse du marché actions et entraîner une baisse de la valeur liquidative. Le degré d'exposition au risque actions est compris entre 60% minimum et 110% maximum. **L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que les marchés de petites capitalisations (« small caps ») sont des marchés réglementés destinés à accueillir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques, peuvent présenter des risques pour l'investisseur.**

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.

Cogefi Gestion

Société par actions simplifiée
Paris RCS n° 353 210 750
Agrément AMF GP97090
(www.amf-france.org)

Copyright - Tous droits réservés



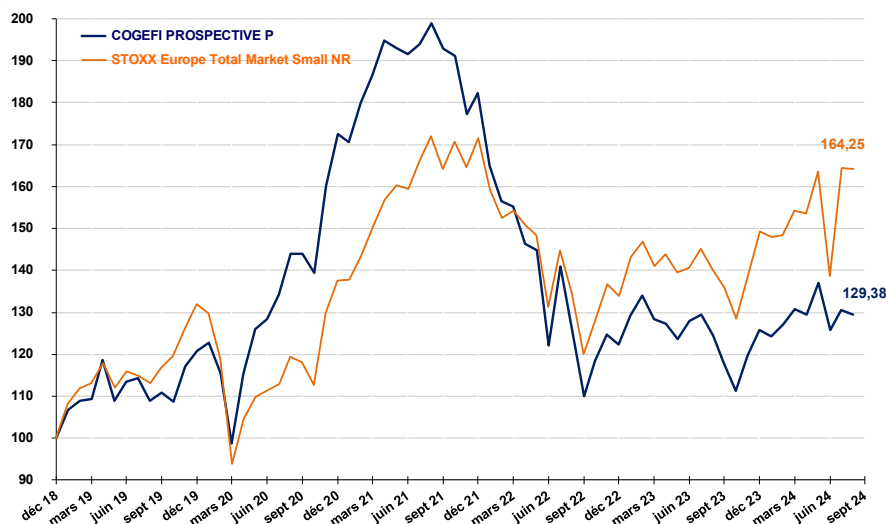
% PERFORMANCES*

Y	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2024	-1.15	2.12	3.02	-1.00	5.84	-6.83	2.13	-0.82					+2.83
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
2019	6.83	1.86	0.46	8.64	-8.35	4.16	0.91	-4.83	1.77	-1.84	7.70	3.14	+20.82

* Source : Cogefi Gestion



COGEFI PROSPECTIVE P comparé à son Indicateur de référence



CARACTÉRISTIQUES

	Part P	Part SI
Devise	EUR	
Affectation des résultats	Capitalisation	
Frais de gestion	2.20% TTC max. de l'actif net	1% 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 STOXX Europe Total Market Small EUR, dividendes nets réinvestis, si la performance est positive	
Minimum de souscription initiale	1 part	125 000 €
Minimum de souscription ultérieure	1 part	1 part
Code ISIN	FR0010762518	FR0013506334
Code Bloomberg	COGPROS FP	COGPROS FI



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. Ce fonds ne peut être souscrit par des « US Persons » ou assimilés.