COGEFI **VALEUR P**

Le meilleur de l'Europe à travers des convictions fortes

30 AOÛT **2024**

COGEFI GESTION signatory of :

PRI Principles for Responsible Investment

Sébastien Korchia
Gérant

Valérie Lefebvre
Gérante

Un fonds d'actions européennes Value

PROFIL DE RISQUE

à risque plus faible	à risque plus élevé
rendement potentiel-lement plus faible	rendement potentiel-lement plus élevé

1 2 3 **4** 5 6 7

UN FONDS ACTIONS EN QUÊTE DE DÉCOTE

Le fonds s'intéresse aux titres de sociétés faiblement valorisées dont le prix de marché ne reflète pas, selon l'équipe de gestion, leur valeur intrinsèque.

Il s'intéresse également aux sociétés en situation dite de retournement « recovery ».

UNE GESTION DE CONVICTIONS

La gestion associe approche top down et bottom-up sur un univers large de grandes capitalisations européennes **dans une logique de stock picking** s'affranchissant des indices.

Cette gestion de convictions met l'accent sur des critères financiers marqueurs d'une décote de valorisation laissant apparaitre un potentiel de revalorisation significatif à moyen terme.

CARACTÉRISTIQUES

Univers d'investissement	Marchés actions européens
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Indicateur de référence	STOXX Europe Large 200 en euros dividendes nets réinvestis
Société de gestion	COGEFI GESTION
Dépositaire	COGEFI
Valorisateur	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Valorisation	Quotidienne
Classification SFDR	Article 6

UNE BRIQUE DE DIVERSIFICATION DANS L'ALLOCATION D'ACTIFS

L'investissement en actions sous cotées s'appréhende régulièrement au travers d'une approche contrariante dont les anticipations peuvent être éloignées du consensus de marché.

En effet, **la valorisation boursière d'une société dite « value » peut s'éloigner de sa valeur intrinsèque sur une plus ou moins longue période.**

De fait, **l'approche « value » contribue à une diversification supplémentaire de l'allocation d'actifs** dans laquelle elle est insérée.

UNE EXPERTISE FORTE

Le fonds est piloté par un binôme de gérants cumulant plus de 50 ans d'expérience aux côtés des autres experts de Cogefi Gestion.

COGEFI VALEUR P

Le meilleur de l'Europe à travers des convictions fortes

30 AOÛT **2024**

COGEFI GESTION signatory of :

PRI Principles for Responsible Investment

CHANGEMENT DE NOM

Depuis le 13 avril 2023,
le fonds Cogefi Europe

est devenu
COGEFI VALEUR

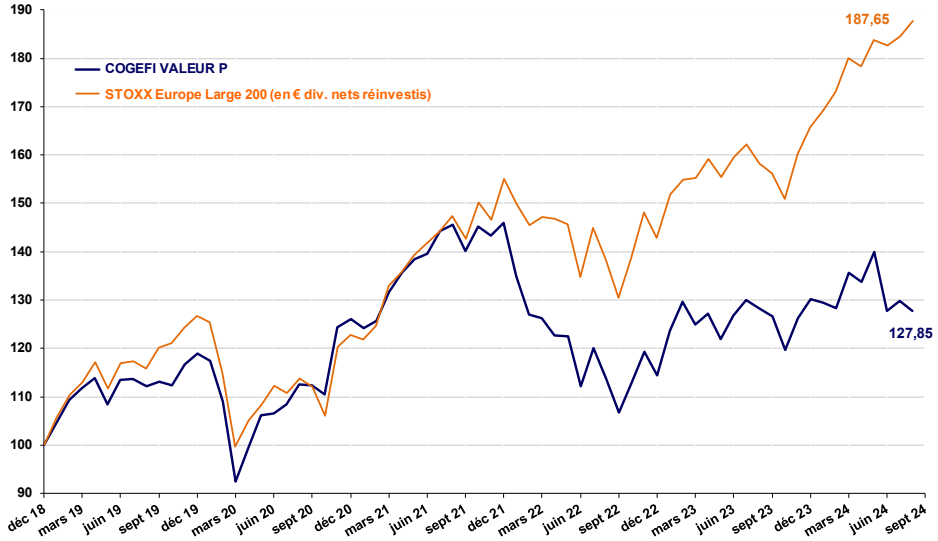
La stratégie d'investissement et le profil rendement/risque sont restés inchangés

PERFORMANCES*

Y	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	YTD
2024	-0.50	-0.89	5.67	-1.41	4.73	-8.70	1.47	-1.45					**-1.76**
2023	8.08	4.81	-3.52	1.79	-4.12	3.86	2.60	-1.29	-1.28	-5.48	5.43	3.08	**+13.77**
2022	-7.56	-5.91	-0.51	-2.87	-0.24	-8.39	6.98	-5.27	-6.06	5.73	5.74	-4.17	**-21.65**
2021	-1.45	1.16	4.83	3.04	1.97	0.89	3.29	0.98	-3.80	3.66	-1.36	1.93	**+15.86**
2020	-1.31	-7.14	-15.17	7.54	6.72	0.39	1.68	3.86	-0.26	-1.55	12.52	1.33	**+5.89**
2019	4.65	4.53	2.21	1.82	-4.81	4.67	0.26	-1.42	0.89	-0.65	3.80	2.04	**+19.02**

** Source : Cogefi Gestion*

COGEFI VALEUR P comparé à son Indicateur de référence



CARACTÉRISTIQUES

	Part P	Part I
Devise	EUR	
Affectation des résultats	Capitalisation	
Frais de gestion	2.392% TTC max.	1.495% TTC max.
Commission de souscription	2% maximum	
Commission de surperformance	17,94% TTC l'an de la performance au-delà du STOXX Europe Large 200 en euros dividendes nets réinvestis	
Minimum de souscription initiale	1 part	1 part
Minimum de souscription ultérieure	1 part	1 part
Code ISIN	FR0007079132	FR0010319418
Code Bloomberg	COGEURP FP	COGEURI FP

TYPE DE FONDS
OPCVM - UCITS V

FORME JURIDIQUE
Fonds Commun de Placement de droit français

CATÉGORIE MORNINGSTAR
FCP - Actions Europe Grandes Caps Mixte

DATE DE CRÉATION DU FONDS
Le 20 décembre 2002

PRINCIPAUX RISQUES

(pour une information complète sur les risques, veuillez vous référer aux prospectus et DICI du fonds)

Risque de perte en capital : le FCP ne comporte aucune garantie ni protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué. La perte en capital se produit lors de la vente d'une action à un prix inférieur à sa valeur d'achat.
Risque actions : la Le portefeuille est exposé à la dégradation de la valorisation des actions ou des indices auxquels le portefeuille du FCP est exposé. Le portefeuille peut être exposé à 100% maximum de l'actif net aux actions. La valeur du fonds peut baisser significativement en cas de baisse du marché actions et entraîner une baisse de la valeur liquidative. Le fonds peut être exposé jusqu'à 20% de l'actif net aux titres de sociétés de petites capitalisations (« small caps »). Sur ces marchés, le volume des titres cotés en bourse est réduit, les mouvements de marchés sont donc plus marqués à la baisse et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative du fonds peut donc baisser plus rapidement et plus fortement.
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

COGEFI GESTION

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.**