



COGEFI Gestion  
11, rue Auber  
75009 Paris  
France

Paris, le 27 novembre 2025,

## LETTRE D'INFORMATION AUX PORTEURS DU FCP COGEFI VALEUR

Chère Madame, cher Monsieur,

Vous détenez des parts du Fonds Commun de Placement **COGEFI VALEUR** ci-après le « **Fonds** ») (Code ISIN : **PARTS P** FR0007079132- **PARTS I** FR0010319418) et nous vous remercions de votre confiance.

### 1- Quels changements vont intervenir sur votre Fonds ?

Nous tenions à vous informer que la société de gestion COGEFI Gestion (ci-après la « **Société de Gestion** ») a tout d'abord souhaité changer de dépositaire et de centralisateur, SOCIETE GENERALE (SA) viendra en remplacement de CONSEIL DE GESTION FINANCIERE COGEFI.

En outre, la société de gestion a pris soin pour se conformer à la réglementation de supprimer les commissions de mouvement dans votre Fonds.

La société de gestion a aussi procédé à la modification de l'indicateur de référence du fonds, FCI EUROPE LARGE CAP 150 dividendes nets réinvestis, comme élément d'appréciation « à posteriori » de sa gestion en remplacement du STOXX Europe Large 200 dividendes nets réinvestis.

Enfin, la société de gestion tient à souligner l'augmentation des frais de gestion et de fonctionnement.

### 2- Informations importantes

Nous attirons votre attention sur le fait que votre fonds avait pour objectif de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indice « STOXX Europe Large 200 en euros dividendes nets réinvestis » au travers d'une sélection de titres de type « stock picking » sur un horizon de placement supérieur à 5 ans.

Pour la part P, la performance nette enregistrée est de 22.02% sur la période du 19 novembre 2020 au 19 novembre 2025, soit une performance de 4,06% par an. La performance nette de l'indice STOXX EUROPE LARGE 200 dividendes nets réinvestis en euros est de 97.79% sur la même période, soit une performance de 14.60% par an.

Pour la part I, la performance nette enregistrée est de 25.44% sur la période du 19 novembre 2020 au 19 novembre 2025, soit une performance de 4,63% par an. La performance nette de l'indice STOXX EUROPE LARGE 200 dividendes nets réinvestis en euros est de 97.79% sur la même période, soit une performance de 14.60% par an.

Ces écarts s'expliquent principalement par le fort degré de concentration des indices sur les cinq dernières années, stratégie qui diffère de celle de la stratégie de gestion active du fonds basée sur une sélection de titres (stock picking) et une diversification impliquant des pondérations mesurées.

Vous trouverez en annexe un graphique de performance du fonds par rapport à son indicateur de référence.

### 3- Quand ces opérations interviendront-elles ?

Ces opérations entreront en vigueur le **01/01/2026**.



Si vous n'êtes pas d'accord avec ces modifications, vous pouvez obtenir sans frais le rachat de vos parts jusqu'au **29/12/2025 à 11h**, soit 2 jours ouvrés avant la réalisation des opérations.

#### 4- Quel est l'impact de ces modifications sur le profil rendement/risque de votre investissement ?

**Modification du profil rendement/risque : NON**

**Augmentation du profil de risque : NON**

**Augmentation potentielle des frais : OUI**

**Ampleur de l'évolution du profil de risque et de rémunération et/ou du profil de rendement/risque : non significatif<sup>1</sup>**



#### 5- Quel est l'impact de cette opération sur votre fiscalité ?

L'opération envisagée n'a aucun impact sur votre fiscalité.

Si l'investisseur souhaite obtenir des informations complémentaires sur sa situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser au commercialisateur du Fonds ou à son conseiller fiscal.





#### 6- Quelles sont les principales différences entre le Fonds dont vous détenez des parts actuellement et le futur Fonds ?

Voici le détail des modifications apportées à votre investissement\*.

|   | AVANT   | APRES   |
|---|---|---|
| <b>ACTEURS INTERVENANT SUR LE FONDS</b>               |   |   |
| <b>Dépositaire*</b>                                   | CONSEIL DE GESTION FINANCIERE<br>COGEFI   | SOCIETE GENERALE SA   |
| <b>REGIME JURIDIQUE ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT</b> |   |   |
| <b>Objectif de gestion*</b>                           | Le fonds est un OPCVM « dynamique » dont l'objectif est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à l'indice STOXX Europe Large 200 en euros, dividendes nets réinvestis, au travers d'une sélection de titres de type « stock picking ».   | Le fonds est un OPCVM « dynamique » dont l'objectif est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à <b>l'indice FCI EUROPE LARGE CAP 150</b> en euros, dividendes nets réinvestis, au travers d'une sélection de titres de type « stock picking ».  |
| <b>Indicateur de référence</b>                        | Le gérant utilisera le STOXX Europe Large 200 en euros (CH0009042083), dividendes nets réinvestis comme élément d'appréciation « a posteriori » de sa gestion.<br><br>Le STOXX Europe Large 200 en euros est un indice représentatif du marché boursier européen. Il comprend environ 200 actions des plus importantes sociétés européennes. Il est calculé en euros, dividendes nets réinvestis, sur les cours de clôture. Il faut noter que la gestion du fonds n'est pas indiciaire ; en conséquence, la performance | Le gérant utilisera le FCI EUROPE LARGE CAP 150 en euros (FCIEUL1N Index), dividendes nets réinvestis comme élément d'appréciation « a posteriori » de sa gestion.<br><br>Le FCI EUROPE LARGE CAP 150 est un indice représentatif du marché boursier européen. Il comprend 150 actions de grandes capitalisations issues des principaux marchés européens. Il est calculé en euros, dividendes nets réinvestis, sur les cours de clôture. |

<sup>1</sup> Cet indicateur se base sur l'évolution du SRI et l'évolution de l'exposition du fonds à une ou plusieurs typologies de risques.

|  |   |   |
|--|---|---|
|  | <p>du fonds pourra, le cas échéant, s'écarter sensiblement de son indicateur de référence, à la baisse comme à la hausse.</p> <p>A la date de la dernière mise à jour du présent prospectus, STOXX Ltd, administrateur de l'indicateur de référence STOXX Europe Large 200 EUR, est inscrit sur le registre d'administrateurs d'indices de référence tenu par l'ESMA.</p> <p>Des informations complémentaires sont accessibles via le site internet (<a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>). La société de gestion s'assure, lors des mises à jour ultérieures du prospectus que ce lien est toujours valable.</p> <p><a href="https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities">https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities</a>.</p> | <p>Il faut noter que la gestion du fonds n'est pas indicielle ; en conséquence, la performance du fonds pourra, le cas échéant, s'écarter sensiblement de son indicateur de référence, à la baisse comme à la hausse.</p> <p>A la date de la dernière mise à jour du présent prospectus, Fair Cost Index , administrateur de l'indicateur de référence FCI EUROPE LARGE CAP 150, est inscrit sur le registre d'administrateurs d'indices de référence tenu par l'ESMA.</p> <p>Des informations complémentaires sont accessibles via le site internet (<a href="http://www.faircostindex.fr">www.faircostindex.fr</a>). La société de gestion s'assure, lors des mises à jour ultérieures du prospectus que ce lien est toujours valable.</p> <p>Le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA est disponible sur le site suivant : <a href="https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities">https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_bench_entities</a>.</p> |
|--|---|---|

| FRAIS   |  |   |  |
|---|--|---|--|
| <b>Frais de gestion financière</b>                | <b><u>SUR ACTIF NET</u></b><br><b>(hors OPC et hors liquidités)</b><br>Taux barème Parts P : 2.392% TTC maximum<br><br>Taux barème Parts I : 1.495% TTC maximum  | <b><u>SUR ACTIF NET</u></b><br><b>(hors OPC et hors liquidités)</b><br>Taux barème Parts P : 2.20% TTC maximum<br><br>Taux barème Parts I : 1.50% TTC maximum | <br><br> |
| <b>Frais de fonctionnement et autres Services</b> | <b><u>SUR ACTIF NET</u></b><br><b>(hors OPC et hors liquidités)</b><br>Taux barème Parts P : 2.392% TTC maximum<br><br>Taux barème Parts I : 1.495% TTC maximum  | <b><u>SUR ACTIF NET</u></b><br>Taux barème Parts P : 0.35% TTC maximum<br><br>Taux barème Parts I : 0.35% TTC maximum   |   |
| <b>Commissions de mouvement</b>                   | <b><u>PRELEVEMENT SUR CHAQUE TRANSACTION</u></b><br><u>Valeurs mobilières France et Etranger</u><br>Maximum 0.6% TTC<br><br><u>Instruments intégrant des dérivés</u><br>0.6 % TTC<br><br><u>Produits dérivés listés</u><br>- 4 € par lot pour les futures, minimum 20 €<br>- 3.588 % TTC de la prime, minimum 20 € pour les options et options sur actions | <b>Néant</b>  |   |
| <b>Commission de surperformance</b>               | <b><u>TAUX BAREME PART P</u></b><br>17,94 %TTC l'an de la performance au-delà du STOXX Europe Large 200 en euros dividendes nets réinvestis.   | <b><u>TAUX BAREME PART P</u></b><br>17,94 %TTC l'an de la performance au-delà du <b>FCI EUROPE LARGE CAP 150</b> en euros dividendes nets réinvestis.         | =  |



|  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p><b><u>TAUX BAREME PART I</u></b><br/> 17,94 %TTC l'an de la performance au-delà du STOXX Europe Large 200 en euros dividendes nets réinvestis.</p> | <p><b><u>TAUX BAREME PART I</u></b><br/> 17,94 %TTC l'an de la performance au-delà du <b>FCI EUROPE LARGE CAP 150</b> en euros dividendes nets réinvestis.</p> |  |
|--|---|--|--|

*\*Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'Autorité des marchés financiers en date du 25/11/2025.*

## 7- Eléments clés à ne pas oublier

Nous nous permettons cependant d'attirer votre attention sur la nécessité et l'importance de prendre connaissance du **Document d'Information Clé** (DIC PRIIPS).

Nous vous informons que le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, le Règlement, ainsi que le dernier rapport annuel sont disponibles, sans frais au siège social de la société gestion COGEFI GESTION, 11 rue Auber 75009 Paris et sur le site internet [www.cogefi.fr](http://www.cogefi.fr)

Ces documents vous seront adressés gratuitement sur simple demande, dans un délai de 8 jour ouvré. Cette opération ne nécessite aucune intervention de votre part et n'occasionne aucun frais.

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire par E-mail à [contact@cogefi.fr](mailto:contact@cogefi.fr) ou par téléphone au 01.40.06.02.22 auprès du gérant.

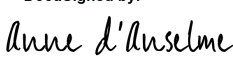
Du fait des modifications apportées au fonds, les actions proposées sont les suivantes :

- Si la modification vous convient, aucune action de votre part n'est nécessaire ;
- Si la modification ne vous convient pas, vous avez la possibilité de sortir sans frais (aucune commission de rachat n'étant prélevée pour ce FCP) ;
- Si vous n'avez pas d'avis sur l'opération, vous êtes invité à prendre contact avec votre conseiller.

N'hésitez pas à le contacter régulièrement pour faire un point sur l'ensemble de vos placements financiers.

Nous vous remercions par avance de votre confiance et vous prions d'agréer, chère Madame, cher Monsieur, l'expression de notre considération distinguée.

Anne d'ANSELME  
Présidente COGEFI Gestion

DocuSigned by:  
  
3DAF05D3E6B345A...

## ANNEXE

## COMPARAISON DE PERFORMANCE ENTRE LE FONDS ET SON INDICATEUR DE REFERENCE

