

La Lettre Recommandée

HEBDOMADAIRE N° 2202 MERCREDI 7 JUIN 2023

BOURSE ET PATRIMOINE : LA LETTRE CONFIDENTIELLE POUR GAGNER DE L'ARGENT

PRODUITS DE TAUX ET LIQUIDITÉS : 25 %*Cogefi Gestion lance un fonds à échéance*

Nom du produit	Rendement brut 2023	Rendement net après impôt	Notre opinion
Support en euros (assurance vie)	2%	1,67% (après 8 ans)	Pour le long terme, attention aux frais d'entrée.
Livret défiscalisé (Livret A, LDDS)	3%	3%	Le mieux pour la trésorerie, mais versements plafonnés.
Super livret bancaire	de 0,05% à 1,2%	de 0,035% à 0,84%	Profitez des promotions, taux faible au-delà.
Fonds de dette privée à haut rendement	de 0% à +8%	de 0% à +5,60%	Attention au risque de défaut.
Fonds de dette émergente	de -5% à +10%	de -5% à +7%	La dette en monnaie locale est plus risquée.

Cogefi Gestion propose jusqu'au 30 septembre 2023 le fonds obligataire à échéance Cogefi Bonds 2026 (code FR001400FCA4), remboursé le 30 septembre 2026. Le fonds géré par Fabien Vieillefosse est investi à 74% dans la dette des entreprises notée "High Yield" et non notée (la plus risquée), et à 26% dans la dette "Investment Grade" (la moins risquée). L'encours est réparti à 80,5% en zone euro et à 19,5% dans les autres pays de l'OCDE

Souscrivez à *Cogefi Bonds 2026* (États-Unis, Grande-Bretagne, etc.).

Le portefeuille est composé de soixante-dix émetteurs, avec des signatures comme: Goldstory, HLD, Ineos, Jaguar Land Rover Auto (JLR), Loxam, NH Hotel Group, Picard, TUI Cruise, Vallourec et Webuild. Le secteur financier compte pour 25% du portefeuille, dont 10,7% de dette bancaire (sans "cocos" ni convertibles). La performance embarquée au 23 mai dernier était de 6,17% brut (hors risque de défaut). Les intérêts sont capitalisés. Les frais de gestion sont de 1,25%. Les frais d'entrée et de sortie sont nuls.