

PROFIL DE GESTION

L'objectif du FCP COGEFI ELIXIR est d'obtenir, sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, une performance supérieure à l'indice EURO STOXX en euros (dividendes nets réinvestis) au travers d'une sélection de titres de type « stock picking ».

Notre sélection se concentre sur les valeurs de qualité présentant de solides profils de croissance et une génération de cash-flows significative. Des critères extra-financiers ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) sont pris en compte dans la gestion.

#### PERFORMANCES [%]\*

Périodes	1 mois	YTD	1 an	3 ans	2020	2019	2018
Fonds	-4,74	7,70	15,23	18,54	7,00	25,44	-25,83
Indicateur de référence	-3,38	15,93	30,51	27,58	0,25	26,11	-12,72
Moyenne catégorie	-3,19	15,56	26,81	23,12	-1,55	25,01	-12,87
Classement Quartile	4	4	4	3	1	2	4

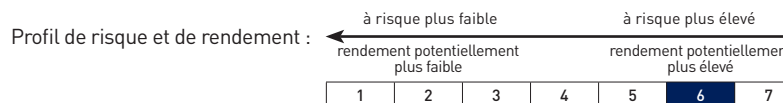
\* Source Morningstar

#### CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN	FR0013140597
Date de création	13/12/2016
Indicateur de référence	EURO STOXX € div. nets réinvestis (SXXT)
Catégories Morningstar	FCP – Actions Europe Grdes Cap. Mixte
Classement AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion	2.20% TTC max.
Frais d'entrée / de sortie	2% max. / néant
Commission de surperformance	15% TTC max. l'an de la performance du FCP au-delà de l'EURO STOXX en euros div. nets réinvestis, si la performance est positive
Dépositaire / société de gestion	CACEIS Bank / COGEFI Gestion

#### DONNÉES AU 30 SEPTEMBRE 2021

Encours : **13.67 M€**  
 Valeur liquidative : **115.29 €**  
 Performance 2021 : **+7.70%**

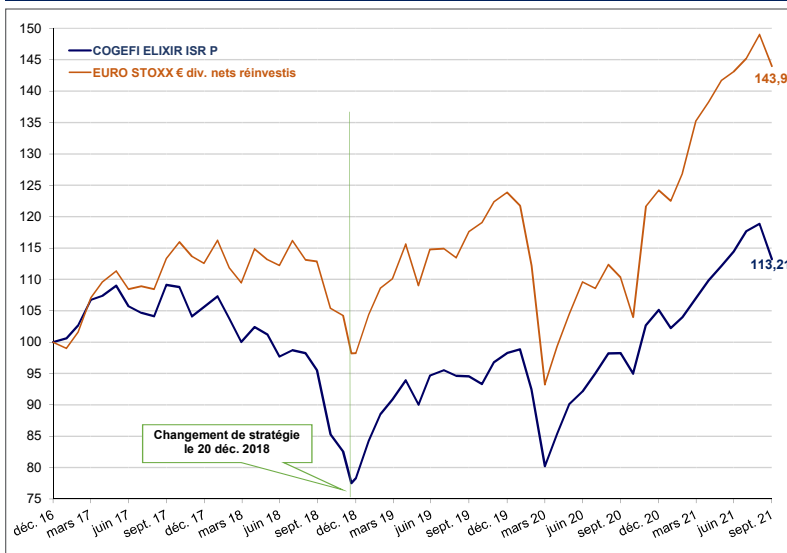


#### COGEFI ELIXIR, 1<sup>er</sup> fonds labellisé ISR de Cogefi Gestion



Le label Investissement Socialement Responsable reconnaît les fonds qui s'engagent en faveur d'une finance durable et responsable.

#### COGEFI ELIXIR P comparé à L'EURO STOXX en € dividendes nets réinvestis



Anne d'ANSELME

Hugues AROUSSEAU

Rémy STAUBLE



#### NOTE ESG

30/09/2021

Score ESG	55.70
E	59.00
S	55.00
G	56.00

% du portefeuille couvert : 100.00%

Source données et méthode calcul : Vigeo Eiris

#### STATISTIQUES\*

	1 an	3 ans
Volatilité annualisée du fonds	12,80	19,91
Volatilité annualisée indicateur <sup>(1)</sup>	15,57	22,90
Volatilité annualisée catégorie <sup>(2)</sup>	13,89	20,25
Taux sans risque (Eonia capit.)	0,00	0,01
Ratio de Sharpe	1,52	0,37
<sup>(3)</sup> Max drawdown du fonds	-5,04	-28,56
<sup>(3)</sup> Max drawdown indicateur <sup>(1)</sup>	-8,50	-33,34

\* Source Morningstar

<sup>(3)</sup> Indicateur de risque qui mesure la plus forte baisse d'un portefeuille. Il correspond à la perte maximale historique supportée par un investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas sur une durée déterminée.

**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 ainsi que les labels ISR et Relance 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](http://www.cogefi.fr). Ces fonds ne peuvent être souscrits par des « US Persons » ou assimilés.**

NOUS CONTACTER



11 rue Auber - 75009 Paris  
 +33 (0)1 40 06 02 22  
[www.cogefi.fr](http://www.cogefi.fr) - [contact@cogefi.fr](mailto:contact@cogefi.fr)  
 Agrément AMF GP97090 du 25/09/1997  
 ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org))

#### FAITS MARQUANTS

Après une hausse quasi ininterrompue depuis le début d'année, les marchés actions ont marqué le pas en septembre avec un recul de 3,38% de l'indice Euro Stoxx dividendes nets réinvestis. La réunion de la FED, qui a confirmé qu'une réduction des achats d'actifs était envisagée dès novembre, a entraîné une remontée immédiate des taux, le 10 ans américain passant de 1,3% à plus de 1,5%. Dans le sillage de ces réductions de liquidités à venir, les marchés actions ont corrigé, en lien également avec des doutes sur la croissance chinoise. Le risque de défaut du promoteur immobilier Evergrande pourrait en effet ralentir les perspectives du secteur immobilier qui représente 30% du PIB chinois. En outre, les pénuries d'énergie et de matières premières freinent le secteur manufacturier, entraînant des révisions en baisse des perspectives de croissance.

Dans ce contexte, Cogefi Elixir ISR P a baissé de 4,74% sur le mois, sous-performant son indicateur de référence. Les positions sur les valeurs de croissance à forte visibilité ont en effet été particulièrement attaquées, comme ASML (-8,3%) ou Téléperformance (-9,2%), en dépit de leurs excellents fondamentaux, pénalisées par le mouvement de hausse des taux.

Sur le mois, nous avons soldé nos positions en Carlsberg, Eiffage et Plastic Omnium. Nous avons acheté Symrise, GN Store et Nexi.

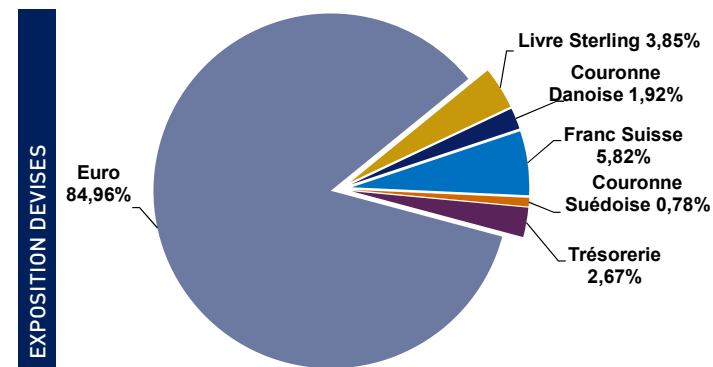
#### PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	%
Petites Capitalisations (inférieures à 1 Md €)	
Moyennes Capitalisations (entre 1 Md € et 4 Mds €)	1,92
Grosses Capitalisations (supérieures à 4 Mds €)	95,41
<b>TOTAL ACTIONS</b>	<b>97,33</b>
TRÉSORERIE ET ASSIMILÉES	2,67
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>

#### CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE

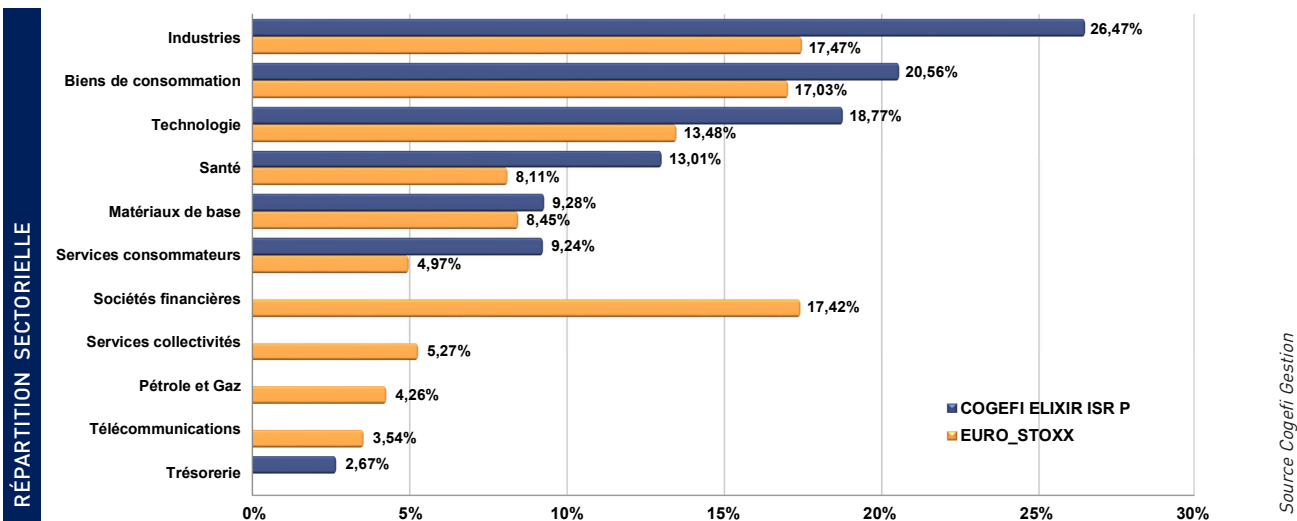
Positifs	Poids%M	*Impact%	Négatifs	Poids%M	*Impact%
INDITEX	2,01	0,19	INDITEX	2,01	0,19
PERNOD RICARD	2,17	0,15	PERNOD RICARD	2,17	0,15
ASTRAZENECA	2,08	0,10	ASTRAZENECA	2,08	0,10
ACCOR	1,68	0,10	ACCOR	1,68	0,10

\* Performance M x poids moyen entre M et M-1



Source Cogefi Gestion

PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF	%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,75
ASML HOLDING	2,74
DASSAULT SYSTEMES	2,47
BUREAU VERITAS	2,47
HERMES INTERNATIONAL	2,46
LVMH	2,40
ALTEN	2,26
SCHNEIDER ELECTRIC	2,21
PERNOD RICARD	2,17
DAVIDE CAMPARI MILANO	2,16



PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS EN % DE L'ACTIF			
Achats	%	Ventes	%
SYMRISE	1,95	CARLSBERG	1,91
GN GREAT NORDIC	1,92	EIFFAGE	1,84
NEXI	1,85	PLASTIC OMNIUM	1,51

**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 ainsi que les labels ISR et Relance 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](http://www.cogefi.fr). Ces fonds ne peuvent être souscrits par des « US Persons » ou assimilés.**

NOUS CONTACTER

