

Le fonds, de classification « Actions des pays de l'Union européenne », labellisé ISR, a pour objectif d'obtenir, sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, une performance supérieure à l'indice EURO STOXX en euros, dividendes nets réinvestis (SXXT Index), au travers d'une sélection de titres de type « stock picking », en respectant systématiquement des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

## PERFORMANCES (%)\*

Périodes	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	2022	2021	2020
Fonds	-2.17	9.87	9.76	6.56	6.51	-21,76	15,81	7,00
Indicateur de référence	-3.10	13.53	19.94	35.00	34.08	-12,31	22,67	0,25

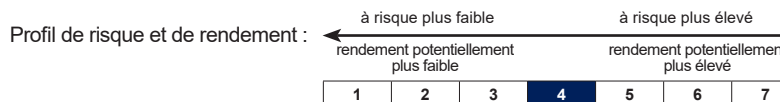
\* Source Cogefi Gestion

## 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
Classification SFDR	Article 8

## DONNÉES AU 31/08/2023

Encours : **12.86 M€**  
 Valeur liquidative : **106.57 €**  
 Performance 2023 : **9.87%**

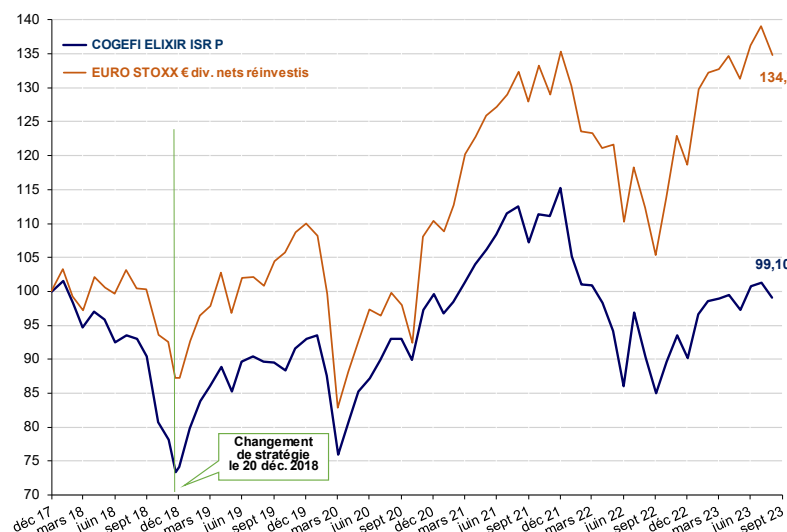


## COGEFI ELIXIR, 1<sup>er</sup> fonds labellisé ISR de Cogefi Gestion



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 AUROUSSEAU



## NOTE ESG

	Fonds	Univers du fonds*
Score ESG	59,50	56,80
E	62,70	49,70
S	58,60	59,40
G	59,90	51,20
% du portefeuille couvert	94,00%	95,00%

\* Stox Europe 600 équilibré (~20%)  
 Source données et méthode calcul : Moody's ESG Solutions

## STATISTIQUES\*

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	15.25	16.91	18.55
Volatilité annualisée indicateur <sup>(1)</sup>	15.62	17.51	19.61
Ratio de Sharpe du fonds	0.47	0.09	0.06
Ratio de Sharpe indicateur <sup>(1)</sup>	1.33	0.65	0.33
<sup>(3)</sup> Max drawdown du fonds	-10.02	-28.50	-34.51
<sup>(3)</sup> Max drawdown indicateur <sup>(1)</sup>	-14.32	-24.63	-37.89

\* Source Cogefi Gestion  
<sup>(2)</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 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.

## • FAITS MARQUANTS

Le mois d'août a été propice à des prises de bénéfices, avec un indice Euro Stoxx dividendes nets réinvestis en recul de 3,10% sur le mois. La publication de données économiques décevantes en Chine, des défaillances chez des acteurs immobiliers comme Evergrande ou Country Garden, mais également des indicateurs PMI décevants en Europe, en dessous de 50, ont fait ressurgir le spectre de la récession. En dépit de la trajectoire baissière de l'inflation, les banquiers centraux ont maintenu un discours ferme, laissant entrevoir des taux maintenus sur les niveaux actuels, voire potentiellement légèrement supérieurs.

Dans ce contexte, Cogefi Elixir ISR a reculé de 2,17% sur le mois, surperformant son indice de référence. Le fonds a bénéficié de son exposition à Novo Nordisk qui a progressé de 16,6%, après des perspectives revues en hausse grâce à son produit phare le Wegovy, utilisé dans le traitement de l'obésité. L'exposition aux pétrolières a également été bénéficiaire avec la remontée des prix du pétrole. Cependant, les secteurs cycliques fortement corrélés à la santé économique de la Chine, comme le luxe ou les semi-conducteurs, ont pesé sur la performance. Ainsi, nous avons réduit en milieu de mois le poids du luxe en allégeant Kering, Richemont, Moncler ou encore LVMH. Nous avons également allégé Seb, fortement présent en Chine, et vendu Worldline, pénalisé par un secteur des paiements toujours plus concurrentiel. Sanofi a été introduit dans le fonds, valeur décotée, alors que les perspectives de croissance s'améliorent.

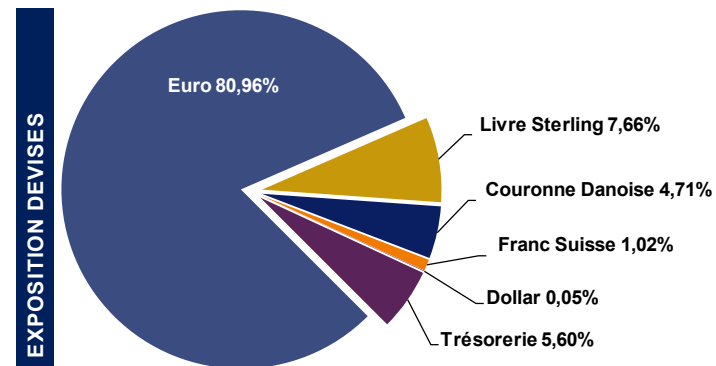
## • PORTEFEUILLE AU 31/08/2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	%
Petites Capitalisations (inférieures à 1 Md €)	-
Moyennes Capitalisations (entre 1 Md € et 4 Mds €)	4,22
Grosses Capitalisations (supérieures à 4 Mds €)	90,18
<b>TOTAL ACTIONS</b>	<b>94,40</b>
TRÉSORERIE ET ASSIMILÉES	5,60
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>

## CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE

Positifs	*Impact%	Poids%M	Négatifs	*Impact%	Poids%M
NOVO NORDISK	0,36	2,53	INFINEON TECHNO	-0,39	1,82
KINGSPAN GROUP	0,14	2,19	LVMH	-0,23	2,00
TOTAL ENERGIES	0,13	2,71	CIE FIN RICHEMONT	-0,22	1,02
SODEXO	0,12	2,14	STMICROELECTR	-0,20	1,79

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



Source Cogefi Gestion

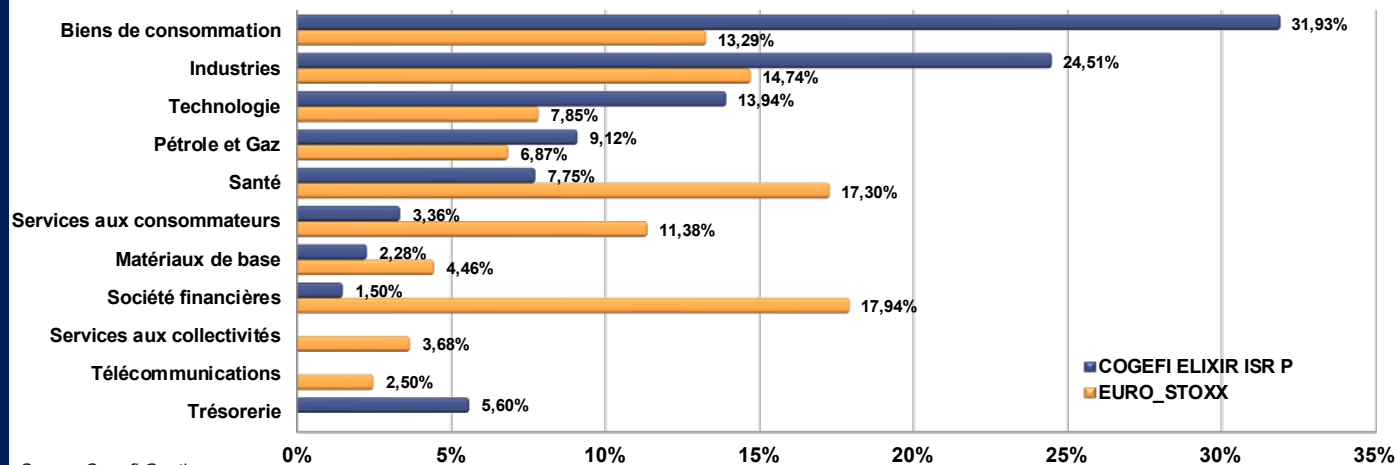
## PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF

PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF	%
TOTAL ENERGIES	2,71
NOVO NORDISK	2,53
ACCOR	2,42
FERRARI	2,35
TECHNIP ENERGIES	2,33
AIR LIQUIDE	2,28
INDITEX	2,28
PUBLICIS GROUPE	2,28
DASSAULT SYSTEMES	2,23
AIRBUS BR BEARER	2,20

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS EN % DE L'ACTIF

Achats	%	Ventes	%
SANOFI	2,07	WORLDLINE	1,40
		CIE FIN RICHEMONT	1,14
		KERING	0,99
		LVMH	0,96

## RÉPARTITION SECTORIELLE



Source 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](http://www.cogefi.fr). Ces fonds ne peuvent être souscrits par des « US Persons » ou assimilés.

## NOUS CONTACTER

