

Dans un moment où la prudence prévaut lors de vos investissements internationaux, EASYBUSINESS analyse pour vous le fonds COGEFI Flex Dynamic (FR0010738211)

LES NEWS 28 SEPTEMBRE 2020

Les marchés d'actions internationales ont été pour le moins très chahutés au cours des mois passés. Capter la performance de ces marchés en y exposant le portefeuille de ses clients est donc une tâche assez compliquée. Dans ce contexte, le fonds COGEFI Flex Dynamic constitue une solution de qualité aisément accessible dans les contrats.

Classé dans la catégorie Mixte agressif, le fonds a battu 74% de ses concurrents au cours des 3 dernières années ce qui lui a valu chez EASYBUSINESS une note de compétitivité de 14,9/20 et une note de performance de 15,5/20. Ces notes sur 3 ans sont attribuées en comparant les performances du fonds avec celles de chacun de ses concurrents au cours de 25 périodes annuelles permettant aux conseillers de sélectionner les fonds qui ont offert les meilleures performances dans leur catégorie.

Ces notes ont été calculées sur la base d'une comparaison avec le peer-group « Mixte Agressif ». Compte tenu du fait que le fonds investit au minimum 75% de la part actions dans des valeurs internationales, il aurait pu être comparé par rapport au groupe des fonds « Mixte Agressif International ». Dans ce cas, les notes auraient été légèrement inférieures tout en restant bonnes. (13.4/20 et 13.1/20).

Quel que soit le groupe de comparaison, ces très bonnes performances sont obtenues avec une volatilité de 15% tout à fait comparable à celle de la catégorie quelle que soit la référence prise en compte.

Pour finir, on remarquera qu'avec une volatilité de 15%, le fonds délivre sur les 3 dernières années une performance de 6,5% par an, de plus de 7% depuis le 1^{er} Janvier et de près de 14% sur les 12 derniers mois. Avec une volatilité de 20%, donc sensiblement plus forte, les ETF Europe Stoxx600 et MSCI World ont réalisé de moins bonnes performances dans presque tous les cas. Ceci laisse à penser que la gestion active apporte de la valeur ajoutée y compris en incluant le différentiel de frais et que la sélection de fonds crée de la valeur pour l'investisseur final.

	Perf. 1 Janv	Perf 12 mois	Perf. Annuelle sur 3 ans
COGEFI Flex Dynamic	7.2	13.8	6.6
Comstage ETF Europe Stoxx600	-9.9	-4.0	1.5
Comstage ETF MSCI World	-3.4	2.0	8.4

Ce fonds permet donc aux conseillers d'exposer leurs clients à une exposition internationale en prenant un risque raisonnable et en bénéficiant de l'une des meilleures performances sur le marché pour cette classe d'actifs.

Bruno Zutterling