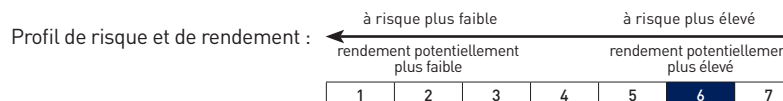


L'objectif de gestion vise à réaliser une performance supérieure à l'Indice STOXX Europe Total Market Small EUR, dividendes nets réinvestis, sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, en diversifiant les investissements sur les différentes zones géographiques mondiales au travers de placements qui intègrent de façon prépondérante des sociétés de petites et moyennes capitalisations, éligible au Plan d'Épargne en Actions (minimum 60% de l'actif net).

DONNÉES AU 31 DÉCEMBRE 2020

Encours : **32.10 M€**
 Valeur liquidative : **158.84 €**
 Performance 2020 : **+42.84%**

Notation Morningstar sur 3 ans **★★★**



Benjamin ROUSSEAU



Hugues AUROUSSEAU

• PERFORMANCES (%)*

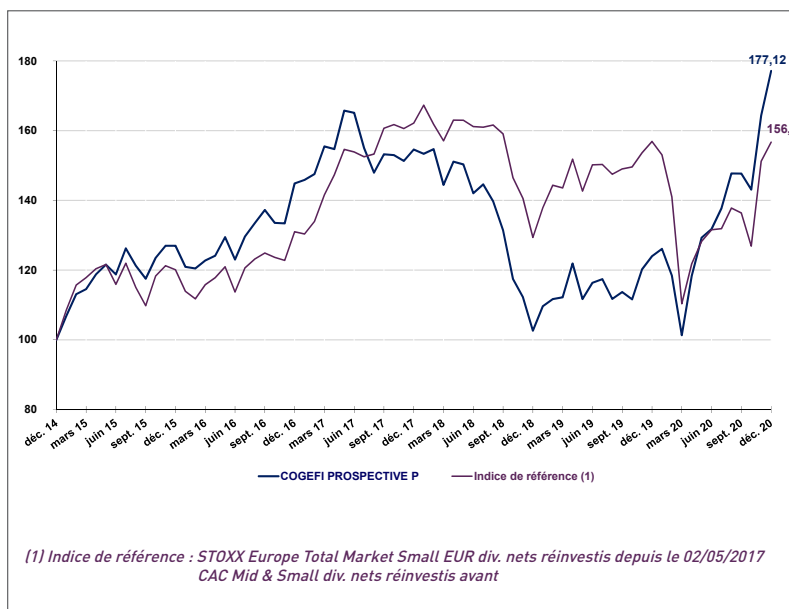
Périodes	1 mois	YTD	1 an	3 ans (cumulés)	5 ans (cumulés)	2019	2018	2017
Fonds	7.77	42.84	42.84	14.58	39.49	20.82	-33.61	6.72
Indice de référence ⁽¹⁾	5.93	4.18	4.18	18.51	51.06	31.99	-13.02	16.86
Moyenne catégorie ⁽²⁾	6.19	12.41	12.41	17.79	41.58	29.18	-18.01	20.92
Classement Quartile	1	1	1	3	3	4	4	2

* Source Morningstar

• CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN	FR0010762518
Date de création	10/10/1997
⁽¹⁾ Indice de référence	STOXX Europe Total Market Small EUR div. nets réinvestis depuis le 02/05/2017 CAC Mid & Small div. nets réinvestis avant
⁽²⁾ Catégorie Morningstar	FCP – Actions Europe Petites Caps depuis 06/2017 FCP – Actions France Petites et Moy. Caps avant
Code Bloomberg	COGPROS FP
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion	2.20% TTC max.
Frais d'entrée / de sortie	2% / néant
Centralisation des ordres	Jour (J) avant 11 heures
Commission de surperformance	20% TTC max./l'an de la perf. au-delà du STOXX Europe Total Market Small EUR div. nets réinvestis

COGEFI PROSPECTIVE P COMPARÉ À SON INDICE DE RÉFÉRENCE⁽¹⁾



Statistiques*	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	33.77	24.26	20.81
Volatilité annualisée indice ⁽¹⁾	35.94	23.35	19.94
Volatilité annualisée catégorie ⁽²⁾	32.89	22.41	19.13
Taux sans risque (Eonia capit.)	0.00	0.01	0.01
Ratio de Sharpe	1.02	0.18	0.34
⁽³⁾ Max drawdown du fonds	-33.87	-44.18	-46.79
⁽³⁾ Max drawdown indice ⁽¹⁾	-38.16	-38.16	-38.16

* Source Morningstar

⁽³⁾ 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.

**COGEFI PROSPECTIVE remporte le TROPHÉE D'ARGENT
Meilleur fonds Actions Europe sur 10 ans (au 31/03/2017)**



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. **Ce fonds ne peut être souscrit par des « US Persons » ou assimilés.**

FAITS MARQUANTS

En 2020, Cogefi Prospective P termine à +42,84% contre +4,18% pour l'indice Stoxx Europe Total Market Small EUR dividendes nets réinvestis, soit une surperformance de 38,66 points.

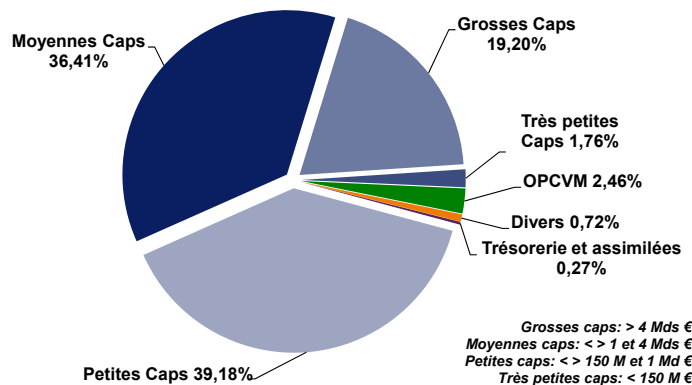
Fidèle à son ADN signature des « 5C », Cogefi Prospective privilégie les sociétés associant Croissance, Création de valeur (business models de qualité, asset light notamment, avec à la clé un ROCE et/ou une génération de cash flows élevés), Cash (bilans peu ou pas endettés), Capacité de différenciation ou d'innovation et Chef. Cette stratégie axée sur les fondamentaux de qualité « best in class » a permis une surperformance tout au long de l'année, quelle que soit la configuration de marché.

Les trois principaux contributeurs à la performance, à savoir Swedencare (+251% en 2020), Boozt (+252%) et Sinch (+368%), illustrent parfaitement ce qui a constitué les moteurs de performance du fonds en 2020 : des marchés en croissance structurelle ayant bénéficié de tendances renforcées par la Covid-19, notamment sur fond d'accélération de la digitalisation de l'économie, des modèles économiques solides et peu intenses en capital et des bilans sans dette ayant permis de réaliser des acquisitions stratégiquement pertinentes et créatrices de valeur.

Depuis l'automne, des positions plus sensibles au cycle économique – mais toujours de grande qualité fondamentale – ont été initiées ou renforcées et nous abordons 2021 dans une configuration de portefeuille plus équilibrée.

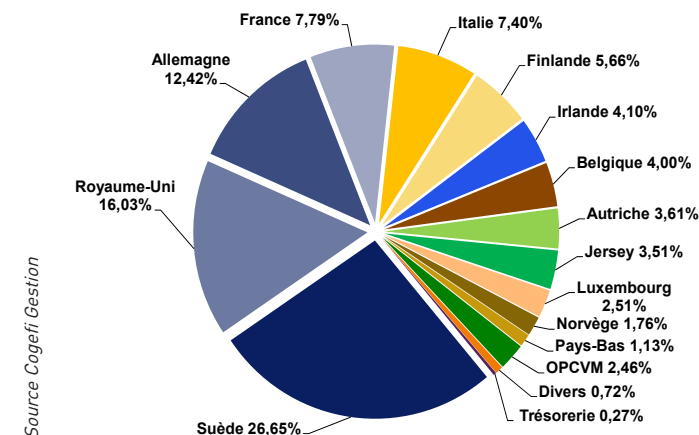
PORTEFEUILLE AU 31 DÉCEMBRE 2020

RÉPARTITION PAR CAPITALISATIONS



Source Cogefi Gestion

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (pays émetteur)



Source Cogefi Gestion

PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF

	%
S & T	3,61
BOOHOO GROUP	3,51
FLATEX DEGIRO	2,92
SWEDENCARE	2,88
EMBRACER GROUP	2,76
JD SPORTS FASHION	2,64
BOOZT	2,62
BUFAB HOLDING	2,55
SOLUTIONS SE	2,51
BIESSE	2,48

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

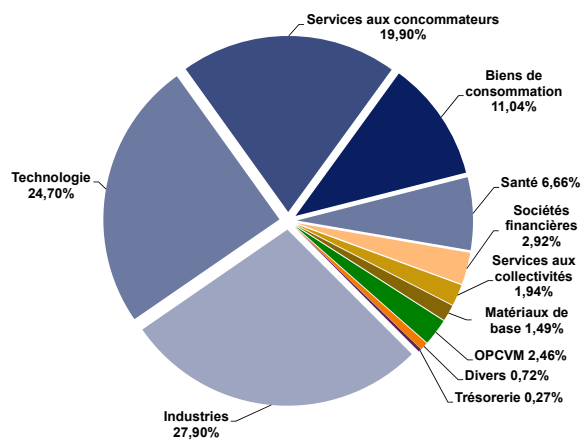
Achats	%	Ventes	%
KOENIG & BAUER	0,78	BHG GROUP	0,85
GAMES WORKSHOP GROUP	0,69	BE SEMICONDUCTOR	0,80
SWEDENCARE	0,65	JENOPTIK	0,75
DE LA RUE	0,64	JUST EAT TAKEAWAY	0,74

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE

Positifs	Poids %M	*Impact %	Négatifs	Poids %M	*Impact %
SWEDENCARE	2,88%	0,81%	SOLUTIONS SE	2,51%	-1,01%
LPKF LASER & ELECTRO	1,98%	0,63%	VA-Q-TEC	0,47%	-0,17%
CARASENT	1,76%	0,60%	GAZTRANSPORT	1,94%	-0,09%
NCC GROUP	1,80%	0,55%	KINEPOLIS GROUP	1,49%	-0,07%

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

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. Ce fonds ne peut être souscrit par des « US Persons » ou assimilés.

NOUS CONTACTER



Signatory of:

