COGEFI GESTION

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

COGEFI **HIGH QUALITY BOND** (ISIN part P : FR0013421443) | CET OPCVM EST GÉRÉ PAR COGEFI GESTION

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une performance nette supérieure à Eonia capitalisé (calculé sur la base de l'€STR +8,5 bps) + 0.6%, pour la part P sur une durée de placement recommandée de 2 ans.

Le Fonds n'est pas indiciel ; l'Eonia Capitalisé +0.6% pour la part P ne constitue qu'un indicateur de comparaison à postériori de la performance. L'EONIA, calculé sur la base de l'€STR +8,5 bps, est la principale référence du marché monétaire de la zone euro et correspond à la moyenne des taux interbancaires au jour le jour publiée par la Banque Centrale Européenne. Cet indice représente le taux sans risque de la zone euro.

Le Fonds sera en permanence exposé au produits de taux à hauteur de 80% à 110% de son actif net, directement par l'investissement en titres de créances, obligations de toutes natures (Etats et entreprises privées) et produits monétaires, ou indirectement par le biais d'investissement en OPC, en titres intégrant des dérivés simples et en instruments dérivés.

La stratégie de gestion utilise le principe de diversification de taux. Ainsi, la réalisation de l'objectif de gestion passe par une sélection rigoureuse des produits qui est effectuée en fonction du supplément de rendement qu'elles offrent par rapport à l'Eonia, selon l'analyse de la société de gestion. Les emprunts sont retenus selon plusieurs critères : l'analyse du risque, la liquidité du marché, le suivi des signatures et leur rating. Cette allocation d'actifs se positionne également sur des produits mixtes en termes de couple rendement-risque comme des titres intégrant des dérivés simples. Le Fonds sera exposé de 80% à 110% de l'actif net sur les pays de la zone euro et de 0% à 10% sur les pays de l'OCDE ou pays émergents.

Le Fonds ne sera pas exposé au risque action.

Pour les obligations, il n'y a pas de règle de répartition stricte entre dette publique et dette privée. La latitude est laissée au gérant, en fonction de ses anticipations.

Concernant la notation des titres, les limites d'exposition seront les suivantes :

Notation Standard and Poor 's, Moody's ou Fitch,ou jugée équivalente par la société de gestion	Fourchette d'exposition correspondante
Minimum BBB- (Investment grade)	De 90% à 110% de l'actif net
De BB+ à D (High yield) et Non noté (Non rated)	De 0% à 10% de l'actif net

La société de gestion utilise les notations émetteurs diffusées par les agences Moody's, S&P et Fitch Rating. Elle recourt à la méthode dit Bâloise (2ème meilleur rating). En cas de dégradation de la notation qui entrainerait son passage en catégorie spéculative, la société de gestion dispose de 45 jours pour céder l'obligation en portefeuille.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement à ces notations mais peut en tenir compte dans sa propre analyse, au même titre que d'autres éléments, afin d'évaluer la qualité de crédit de ces actifs.

La fourchette de sensibilité du Fonds aux produits de taux sera comprise entre -1 et 8. Toutefois, la duration moyenne des investissements sur de la dette privée sera généralement située autour de 4 / 5.

Le Fonds n'investira pas en obligations convertibles.

L'univers d'investissement inclut les différentes catégories de dettes subordonnées qui présentent un profil de risque spécifique, différent de celui des obligations classiques.

Le Fonds peut également avoir recours aux produits dérivés (futures, options et contrat de change à terme) négociés sur des marchés règlementés ou organisés, français et étrangers (limité à la zone OCDE), afin de couvrir les risques taux et l'exposition aux devises et/ou s'exposer davantage au marché de Taux, dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net du Fonds.

Le Fonds n'aura pas recours au Total Return Swaps (TRS) ni aux CoCos (Contigent Convertible Bonds).

Le Fonds pourra intervenir sur des marchés réglementés ou organisés (OCDE), afin d'investir dans des titres intégrant des dérivés simples, dans un but de couverture et/ou d'exposition, dans la limite de 100% de l'actif net (dont 80% maximum de l'actif net en obligations callable/puttable).

Pour gérer la trésorerie, le FCP peut investir jusqu'à 10% maximum de son actif net en parts ou actions d'OPCVM monétaires, au sens du Règlement MMF, de droit français et/ou européen, gérés par Cogefi Gestion ou d'autres entités de gestion, y compris les sociétés liées.

Le risque de change restera accessoire (maximum 10% de l'actif net y compris sur les devises des pays émergents).

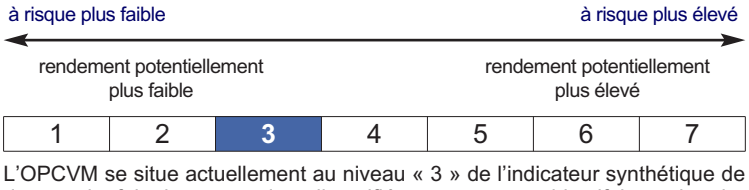
Les sommes distribuables sont intégralement réinvesties.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour de bourse ouvré à Paris, à l'exception des jours fériés légaux en France, avant 11 heures auprès de notre dépositaire, COGEFI et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de bourse de Paris (J). L'attention des porteurs est attirée sur le fait que leur commercialisateur peut appliquer une heure limite antérieure à celle mentionnée ci-dessus.

Les porteurs peuvent obtenir toute information concernant le Fonds auprès de la société de gestion.

Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 2 ans. Ce Fonds ne peut être souscrit pas des US Persons ou assimilés.

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT



L'OPCVM se situe actuellement au niveau « 3 » de l'indicateur synthétique de risque, du fait de sa gestion diversifiée ayant pour objectif la recherche permanente du meilleur équilibre rendement/risque associé entre les marchés d'actions de la zone euro, les marchés obligataires et les marchés monétaires.

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de votre OPCVM.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque demeure inchangée, le classement de l'OPCVM étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

L'OPCVM peut également être exposé aux risques suivants qui ne sont pas adéquatement pris en compte par l'indicateur de risque ci-dessus :

Risque de liquidité :

Le fonds peut s'exposer à un risque de liquidité si une part des investissements est réalisée dans des instruments financiers par nature suffisamment liquides, mais néanmoins susceptibles dans certaines circonstances, d'avoir un niveau de liquidité relativement faible, au point d'avoir un impact sur le risque de liquidité de l'OPCVM dans son ensemble.

Risque de crédit :

Le risque de crédit est proportionnel à l'investissement en produits de taux. Il représente le risque éventuel de défaut d'un émetteur ou de dégradation de la signature d'un émetteur qui aura un impact négatif sur le cours du titre et donc sur la valeur liquidative de l'OPCVM.

Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés :

L'utilisation des produits dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	2.00%
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, vous pouvez donc payer moins. Vous pouvez obtenir de votre conseil ou de votre distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR L'OPCVM DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de surperformance	Néant

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur les frais, dans la rubrique Frais et Commissions du prospectus qui est disponible auprès de Cogefi Gestion - 11, rue Auber - 75009 Paris - www.cogefi.fr.

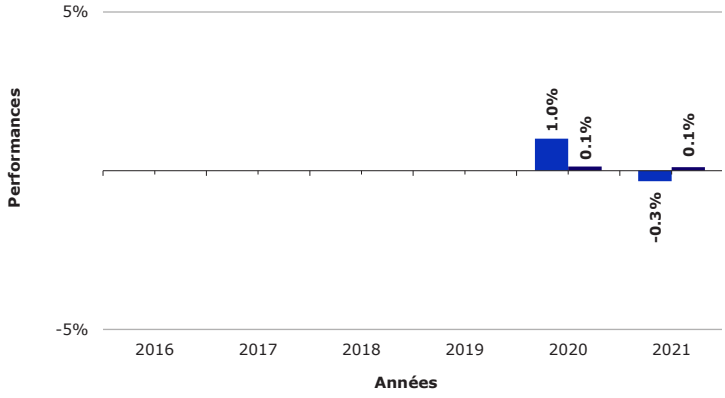
FRAIS PRÉLEVÉS PAR L'OPCVM SUR UNE ANNÉE	
Frais courants	0,46% de l'actif net

Le pourcentage indiqué se fonde sur les frais annualisés de l'exercice précédent clos le **31/12/2021**. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas :

- les commissions de surperformance
- les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPCVM.

PERFORMANCES PASSÉES



Cogefi High Quality Bond - Part P

Indicateur de référence

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

La part P a été créée le 02/07/2019.

Les performances présentées ont été calculées en EUR.

La performance de l'OPCVM et celle de l'indicateur de référence sont calculées coupons et dividendes nets réinvestis, et tiennent compte de l'ensemble des frais et commissions payés.

L'indicateur de référence est : €STR +8,5 bp Capitalisé +0,6% depuis janvier 2022, Eonia Capitalisé +0,6% avant cette date.

INFORMATIONS PRATIQUES

Nom du dépositaire : COGEFI

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur l'OPCVM : De plus amples informations sur l'OPCVM, copie de son prospectus, de son dernier rapport annuel et de tout document semestriel ultérieur, rédigés en français, et les modalités de souscription et rachat, sont disponibles gratuitement auprès de COGEFI Gestion - 11, rue Auber - 75009 Paris - www.cogefi.fr.

Lieu et modalités d'obtention d'autres informations pratiques notamment la valeur liquidative : La valeur liquidative est disponible sur le site internet www.cogefi.fr et est communiquée à toute personne qui en fait la demande à COGEFI Gestion - 11, rue Auber - 75009 Paris - +33 1 40 06 02 22.

Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts d'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller fiscal habituel. Nous attirons votre attention sur le fait que la législation fiscale de l'État membre d'origine de l'OPCVM peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Le détail de la politique de rémunération est disponible gratuitement en version papier sur demande de l'investisseur auprès de Cogefi Gestion – 11 rue Auber – 75009 PARIS.

La responsabilité de Cogefi Gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.
Cet OPCVM est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.
Cogefi Gestion est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27/01/2022.