

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

ISAOR

Initiateur : COGEFI GESTION

ISIN : FR0007070768

www.cogefi.fr.

Adresse : 11, rue Auber, 75009 Paris

Appelez le +33 (0)1 40 06 02 22 pour de plus amples informations

L'Autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle de Cogefi Gestion en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Cogefi Gestion est agréée en France sous le numéro GP 97090 et réglementée par L'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'informations clés : 01/01/2024

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Fonds Commun de Placement (Ci-après le « FCP » ou le « Fonds »).

Durée : Le FCP a été créé le 20 septembre 2002 pour une durée de 99 ans.

Objectifs : L'objectif de gestion du Fonds est la recherche d'une valorisation du portefeuille à moyen terme en étant réactif aux évolutions des marchés et en privilégiant le dynamisme dans l'allocation d'actifs.

Le Fonds n'est lié à aucun indice de référence ou indice de place.

La durée de placement recommandée est supérieure à 3 ans. La stratégie de gestion utilise le principe de diversification des investissements entre les différentes classes d'actifs.

D'une manière générale, la stratégie d'investissement vise la recherche permanente du meilleur équilibre entre rentabilité et risque, soit entre les marchés d'actions, d'obligations, les produits mixtes actions-obligations, titres intégrant des dérivés simples et le monétaire.

L'exposition du Fonds au risque action pourra être comprise entre 0% et 100% de son actif net et l'exposition aux marchés de taux, obligataires et/ou monétaire pourra se situer entre 0% et 100% de l'actif net du Fonds.

Le gérant peut investir dans toutes les tailles et types de capitalisation sans contrainte ou préférence sectorielle particulière. La répartition sectorielle instantanée de la part action découle des choix fondamentaux de stock picking et des anticipations de marché du gérant.

La part de l'actif net investie dans les petites et moyennes capitalisations ne dépassera pas 50% dont 30% maximum de valeurs de petites capitalisations (Small caps).

L'investissement du Fonds sur les marchés de taux, obligataires et ou monétaires sera compris entre 0% et 100% de l'actif net.

Il n'y a pas de règle de répartition stricte entre dette publique et dette privée, ni de critère relatif à la notation de l'émetteur, la latitude est laissée au gérant en fonction de ses anticipations. Cependant, la durée des investissements sur de la dette privée sera généralement assez courte (2-3 ans en moyenne).

La sensibilité obligataire sera toujours entre 0 et 8.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement et 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.

Le Fonds pourra être investi à 100% de l'actif net en titres spéculatifs (High Yields).

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 investira sur les pays émergents à hauteur de 10% de l'actif net maximum.

Le Fonds peut également avoir recours aux produits dérivés (futures et options) négociés sur des marchés réglementés français ou de la zone OCDE à des fins de couvertures et/ou d'exposition au risque de taux et d'actions, dans la limite d'un engagement maximum d'une fois l'actif net du Fonds.

Le Fonds n'aura pas recours aux « Total Return swaps » (TRS).

Le Fonds pourra intervenir sur des marchés réglementés ou organisés afin d'investir dans des titres intégrant des dérivés simples dans la limite de 100% de l'actif net, dans un but de couverture et/ou d'exposition, dont des obligations convertibles et des obligations callables/puttables, chacune dans la limite de 40% de l'actif net.

Le Fonds est susceptible d'investir jusqu'à 50% de son actif net dans d'autres OPCVM ou FIA de droit français ou européen : OPCVM ou FIA actions, obligataires, ou de taux (Zone Europe, Asie, pays émergents, Amérique du nord) pour répondre à l'objectif de gestion, et monétaire pour gérer la trésorerie.

L'investissement est uniquement réalisé dans des FIA destinés à des investisseurs non professionnels, dont l'actif comprend moins de 10% d'actions ou parts d'OPCVM ou de FIA, ou Fonds d'investissement de droit étranger.

Le Fonds n'investira pas dans des FIA de classification « Fonds à formule ».

Le FCP n'aura pas recours à l'investissement en Contingent Convertible Bonds (CoCos).

Le Fonds peut être exposé au risque de change à hauteur de 20% de son actif net (dont 10% maximum sur les devises des marchés émergents).

Le Fonds réinvestit les sommes distribuables.

L'investisseur pourra obtenir sur simple demande un remboursement chaque jour ouvré. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque Vendredi de bourse ouvré à Paris avant 17 heures auprès de notre dépositaire, COGEFI et sont exécutées sur la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du jour de centralisation 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 FIA auprès de la société de gestion.

Investisseur de détail visé : Tous souscripteurs.

Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans. Ce Fonds ne peut être souscrit par des US Persons ou assimilés.

Dépositaire : COGEFI

De plus amples informations sur le FCP : une copie du prospectus du FCP, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur, rédigés en français, sont disponibles en français et peuvent être obtenus sur simple demande auprès de : COGEFI GESTION - 11, rue Auber - 75009 Paris - 01.40.06.02.22 - E-mail : contact@cogefi.fr.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le FCP dans la classe de risque 3 sur 7 qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité de COGEFI à vous payer en soit affectée.

Le Fonds se trouve dans la catégorie de risque/rendement indiquée ci-contre en raison de son allocation diversifiée entre les différentes classes d'actifs, majoritairement entre actions, obligations à taux fixes et variables, titres de créances négociables et OPCVM/FIA. Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Enfin, la catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le Fonds ne fait l'objet d'aucune garantie ou protection.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Risque de Contrepartie : Incapacité d'une contrepartie à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré.

Risque de Liquidité : Impossibilité pour un marché financier d'absorber les volumes de transactions.

Risque de Crédit : Dégradation de la qualité de crédit d'un émetteur.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans Exemple d'investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 330 €	5 600 €
	Rendement annuel moyen	-46,70%	-17,60%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 100 €	8 320 €
	Rendement annuel moyen	-19,00%	-5,90%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 830 €	10 280 €
	Rendement annuel moyen	-1,70%	0,90%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 400 €	12 190 €
	Rendement annuel moyen	14,00%	6,80%

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2021 et décembre 2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre février 2016 et février 2019.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2018 et décembre 2021.

Que se passe-t-il si l'initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Nous avons supposé:

- 10 000 EUR sont investis

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%).

- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	594 €	1 039 €
Incidence des coûts annuels (*)	6,03%	3,45% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4,35% avant déduction des coûts et de 0,90% après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

COMPOSITION DES COÛTS		
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	L'incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an.	
Coûts d'entrée	4.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	400 €
Coûts de sortie	0.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.39% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	133 €
Coûts de transaction	0.64% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	61 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

DURÉE DE PLACEMENT RECOMMANDÉE : 3 ANS

Ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 3 ans. La durée de détention recommandée a pour objet de minimiser votre risque de perte en capital en cas de rachat après cette période même si celle-ci ne constitue pas une garantie. Vous pouvez par ailleurs procéder à tout moment au rachat de votre investissement, votre FCP ne prélevant aucune commission de rachat.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation relative au FCP, vous pouvez consulter votre conseiller ou contacter COGEFI GESTION :

- Soit par voie postale : COGEFI GESTION - 11, rue Auber - 75009 Paris.
- Soit directement via le site internet à l'adresse suivante : www.cogefi.fr ou contact@cogefi.fr.

Autres informations pertinentes

Si, à la suite de votre réclamation, la réponse apportée ne vous convenait pas, vous pouvez également saisir le Médiateur de l'AMF via le lien suivant : www.amf-france.org ou écrire à l'adresse suivante : Médiateur de l'AMF, Autorité des marchés financiers, 17 place de la Bourse, 75082 Cedex 02.

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

Les informations sur les performances passées sont disponibles sur le site internet www.cogefi.fr.

Une copie du prospectus de l'OPCVM, de son dernier rapport annuel et de tout document semestriel ultérieur et les modalités de souscription et rachat, sont disponibles gratuitement auprès de COGEFI GESTION - 11, rue Auber - 75009 Paris - www.cogefi.fr.