

Le fonds, de classification « Actions des pays de l'Union européenne », 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	2024	2023	2022
Fonds	-1.00	1.54	0.14	21.94	20.21	1.89	12.36	-21,76
Indicateur de référence	-0.64	13.40	14.78	58.15	79.06	9.26	18.55	-12,31

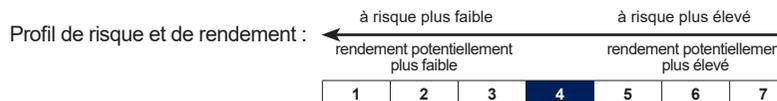
\* Source Cogefi Gestion

## CARACTÉRISTIQUES

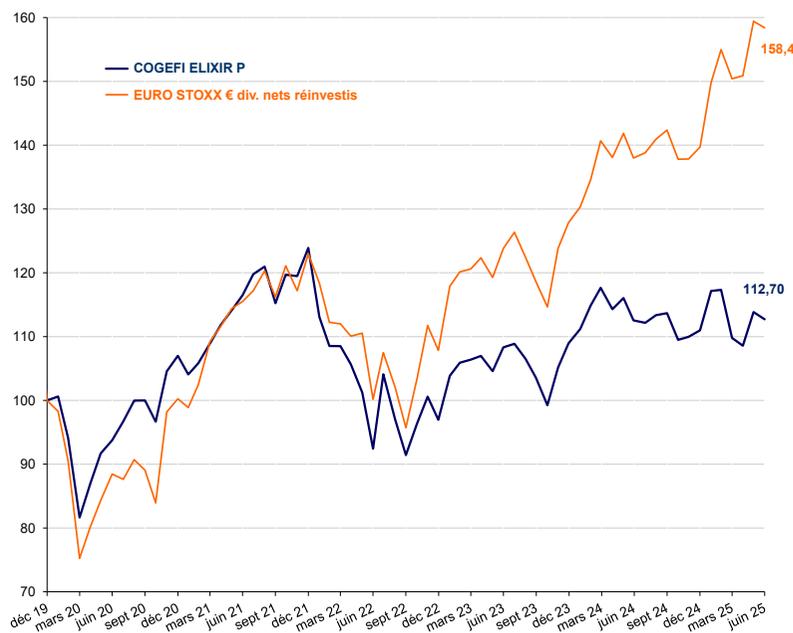
Code ISIN	FR0013140597
Date de création	13/12/2016
Indicateur de référence	EURO STOXX € div. nets réinvestis (SXXT)
Catégories Morningstar	FCP – Actions Europe Grdes Cap. Mixte
Classement AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Valorisation	Quotidienne
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 30/06/2025

Encours : **11.02 M€**  
 Valeur liquidative : **112.76 €**  
 Performance 2025 : **+1.54%**



## COGEFI ELIXIR ISR P comparé à son indicateur de référence



Anne d'ANSELME



Valérie LEFEBVRE

## NOTE ESG

	Fonds	Univers*
Note ESG	18,0	17,6
Niveau de risque ESG	Négligeable	Négligeable
Taux de couverture	99%	100%

\*Stoxx Europe 600 équilibré 20%

Source : Sustainalytics

## STATISTIQUES\*

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	16.16	14.54	15.79
Volatilité annualisée indicateur <sup>(1)</sup>	16.19	14.73	16.30
Ratio de Sharpe du fonds	-0.17	0.27	0.14
Ratio de Sharpe indicateur <sup>(1)</sup>	1.33	0.65	0.33
<sup>(3)</sup> Max drawdown du fonds	-19.08	-19.08	-28.50
<sup>(3)</sup> Max drawdown indicateur <sup>(1)</sup>	-14.32	-24.63	-37.89

\* Source Cogefi Gestion

<sup>(3)</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

Les tensions au Moyen-Orient sont montées d'un cran avec le conflit Iran-Israël et la menace de la fermeture du détroit d'Hormuz. La riposte militaire aérienne américaine a permis d'y mettre rapidement un terme. Ainsi, les marchés ont peu réagi à ces nouvelles tensions et la hausse du prix du baril n'a été que très ponctuelle. La guerre commerciale sino-américaine s'est apaisée et les droits de douane US-Europe ainsi que l'évolution des taux reviennent dorénavant au centre des préoccupations. La FED souhaite avoir une meilleure visibilité sur l'impact inflationniste des tarifs douaniers pour s'engager sur des baisses de taux. Malgré l'actualité, les marchés actions ont tenu : les indices US ont même battu des records, tandis que l'Euro Stoxx dividendes nets réinvestis a clôturé en baisse de 0,64% malgré les bonnes performances des secteurs de la construction et de la défense portés par la décision de l'OTAN d'augmenter les dépenses de défense à 5% du PIB d'ici à 2035.

Au cours du mois de juin, notre fonds Cogefi Elixir a perdu 1%. Parmi les meilleurs contributeurs à la hausse ce mois-ci, Heidelberg Materials (+15,66%) qui continue de bénéficier des plans d'infrastructure à venir en Allemagne, Airbus (+9,37%) dans le sillage des prises de commandes records au Bourget, Vossloh (+10,17%) qui devrait bénéficier d'une accélération des prises de commandes au S2, MTU (+7,62%) qui a relevé ses prévisions 2025 porté par une forte demande de maintenance pour ses moteurs. A l'inverse, parmi les détracteurs, Symrise (-15,15%) qui pourrait être affecté au T2 par une demande américaine ralentie et Inditex (-7,42%) qui a publié un T1 inférieur aux attentes. Sur le mois, nous avons investi dans Euronext dont les volumes T2 devraient bénéficier de la volatilité des marchés, et dans Accor alors que l'activité touristique reste robuste en Europe.

## • PORTEFEUILLE AU 30/06/2025

### PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS (en % de l'actif net)

Achats	%	Ventes	%
EURONEXT	3,49	NEXANS	1,56
ACCOR	2,41	LOREAL	1,38
TOTAL ENERGIES	1,09	INDITEX	1,24
ENI	1,00	MICHELIN	1,22

### CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE SUR LE MOIS

Positifs	*Impact%	Poids%M	Négatifs	*Impact%	Poids%M
HEIDELBERG	0,50	3,46	SYMRISE	-0,32	2,04
AIRBUS	0,34	3,70	INDITEX	-0,24	2,98
VOSSLOH	0,22	2,11	NOVO NORDISK	-0,19	0,56
MTU AERO	0,18	2,45	TELEPERFORMANCE	-0,18	1,31

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

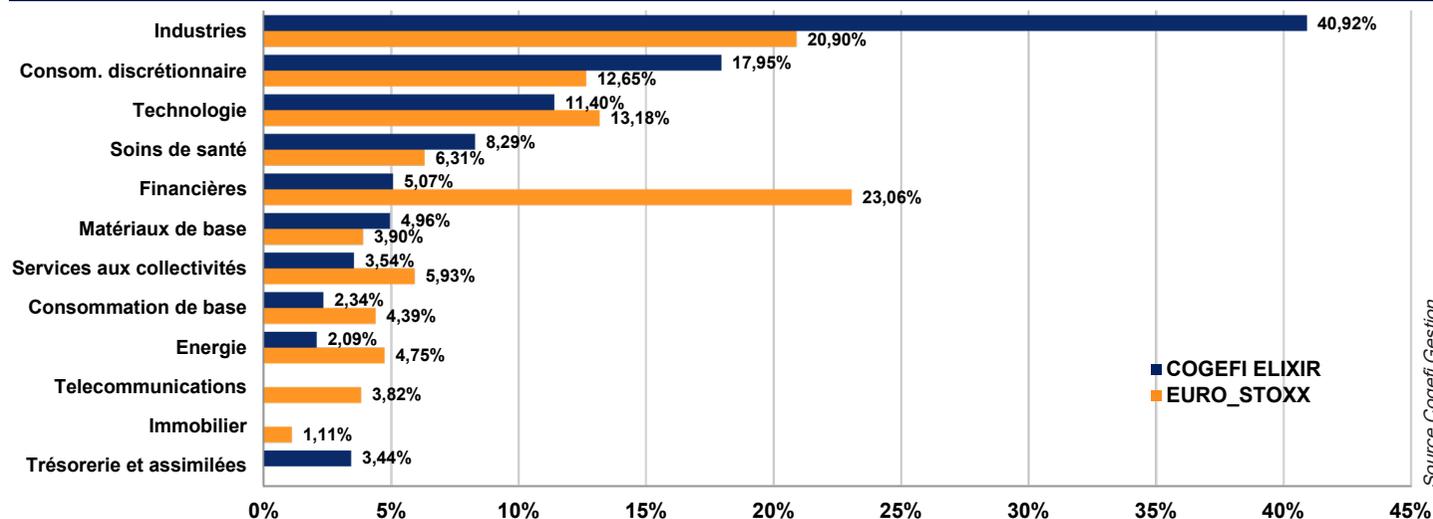
### PRINCIPALES LIGNES (en % de l'actif net)

SCHNEIDER ELECTRIC	4,40	DSV	3,70
PUBLICIS GROUPE	4,31	E.ON	3,54
EURONEXT	4,01	FERRARI	3,51
AIRBUS BR BEARER	3,94	ASML HOLDING	3,32
HEIDELBERG	3,80	THALES	3,17

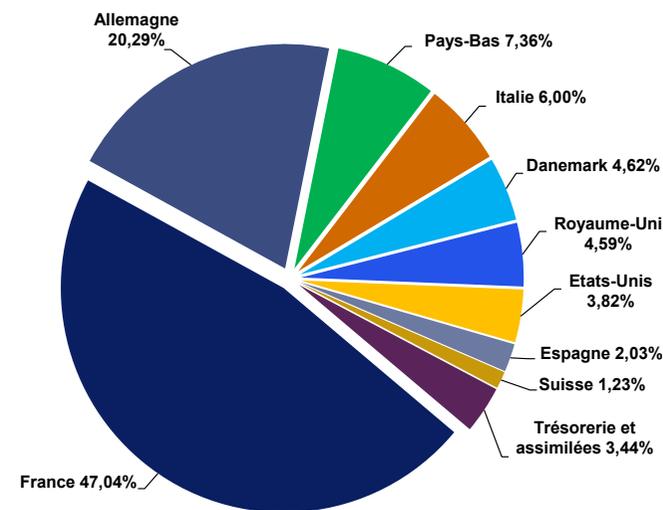
### RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE

Petites Capitalisations (inférieures à 1 Md €)	5,21
Moyennes Capitalisations (entre 1 Md € et 5 Mds €)	19,43
Grandes Capitalisations (supérieures à 5 Mds €)	71,92
<b>TOTAL ACTIONS</b>	<b>96,56</b>
TRÉSORERIE ET ASSIMILÉES	3,44
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>

### RÉPARTITION SECTORIELLE



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (pays émetteur)



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

COGEFI  
GESTION

Signatory of:

PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE INVESTMENT