

L'objectif de gestion du fonds est, au travers d'une gestion discrétionnaire, de valoriser le capital investi sur un horizon de placement supérieur à 5 ans principalement par des investissements dans des PME et Entreprises de Taille Intermédiaires (ETI). L'OPCVM, de classification «actions françaises», utilisera l'indice CAC Small dividendes nets réinvestis comme élément d'appréciation a posteriori.

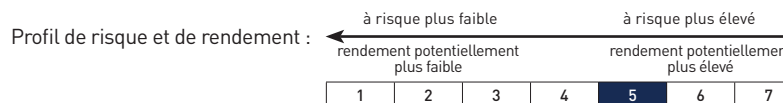
DONNÉES AU 30 NOVEMBRE 2017

Encours : **21.67 M€**

Valeur liquidative : **158.82 €**

Performance 2017 : **5.88%**

Notation Morningstar sur 3 ans : **★★★** (FCP créé le 31/03/2014)



Barthélémy DEBRAY, CFA



Stéphane AMBERG



PERFORMANCES (%)*

| Périodes | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans (cumulés) | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|--------|-------|-------|-----------------|-------|-------|
| Fonds | -2.44 | 5.88 | 15.34 | 68.33 | 19.88 | 29.95 |
| Indice de référence ⁽¹⁾ | -2.22 | 18.96 | 28.71 | 70.68 | 11.33 | 28.70 |
| Moyenne catégorie ⁽²⁾ | -1.90 | 18.73 | 24.05 | 54.13 | 12.36 | 23.22 |
| Classement Quartile | 3 | 4 | 4 | 1 | 1 | 1 |

* Source Morningstar

CARACTÉRISTIQUES

| | |
|---------------------------------------|--|
| Code ISIN | FR0011749613 |
| Date de création | 31/03/2014 |
| ⁽¹⁾ Indice de référence | CAC Small dividendes nets réinvestis |
| ⁽²⁾ Catégories Morningstar | FCP – Actions France Petites & Moy. Cap |
| Code Bloomberg | CCHRYSP FP |
| Horizon de placement | Supérieur à 5 ans |
| Valorisation | Quotidienne |
| Frais de gestion | 2.20% TTC |
| Frais d'entrée / de sortie | 2% max. / néant |
| Commission de surperformance | 10% TTC max./l'an > CAC Small div. nets réinvestis si performance positive |
| Centralisation des ordres | Jour (J) avant 11 heures |

COGEFI CHRYSALIDE P COMPARÉ AU CAC SMALL DIV. NETS RÉINVESTIS



Statistiques*

| | 1 an | 3 ans |
|---|--------|--------|
| Volatilité annualisée du fonds | 14.84 | 12.59 |
| Volatilité annualisée indice ⁽¹⁾ | 11.91 | 12.74 |
| Volatilité annualisée catégorie ⁽²⁾ | 8.95 | 13.20 |
| Taux sans risque (Eonia capit.) | -0.36 | -0.76 |
| Ratio de Sharpe | 1.00 | 1.43 |
| ⁽³⁾ Max drawdown du fonds | -18.14 | -18.14 |
| ⁽³⁾ Max drawdown indice ⁽¹⁾ | -5.16 | -15.38 |

* 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.

PEA-PME - Investir en actions, comporte un risque en raison de la fluctuation des cours. Ce risque est néanmoins plus élevé pour les titres de petites sociétés. En effet, le nombre d'actions en circulation étant relativement faible, les variations du nombre d'acheteurs peuvent se traduire par de fortes variations du cours de l'action. COGEFI Gestion vous rappelle qu'un investissement en actions doit respecter les principes d'une bonne diversification et d'un horizon de placement suffisamment éloigné. L'avantage fiscal procuré par l'enveloppe PEA « PME ETI » ne doit pas être l'unique objectif de l'investisseur. 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 site, 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 le présent site internet. Ces fonds ne peuvent être souscrits par des « US Persons » ou assimilés.

FAITS MARQUANTS

Après un regain de hausse durant les mois de septembre et octobre, le CAC SMALL (dividendes nets réinvestis) a enregistré une légère correction durant le mois de novembre avec une baisse de -2.22%. Cogefi Chrysalide reste en ligne avec son indice de référence pour le mois de novembre avec une baisse de -2.44%.

Le fonds a notamment profité du très fort rebond de **DBT** (+80%). L'entreprise, spécialisée en infrastructure de recharge pour véhicules électriques, confirme de plus en plus l'intérêt du marché pour sa nouvelle borne de recharge ultra rapide, avec une technologie et une expérience (premier parc européen installé) de premier plan. La société **DIETSWELL** (+15%) profite de son accord récemment signé avec l'ADEME concernant le flotteur éolien Trussfloat ainsi que de la progression du pétrole déclenchant de nouveaux projets de forage sur lesquels la société peut se positionner.

Parmi les contributions négatives, **RHYTHMONE** (-16%) poursuit sa baisse dans de très faibles volumes, malgré l'enthousiasme des actionnaires institutionnels et de la recherche. Le management fourni actuellement des efforts pour présenter l'entreprise à une base élargie d'investisseurs institutionnels qui devraient profiter de la valorisation très injustement dépréciée du titre.

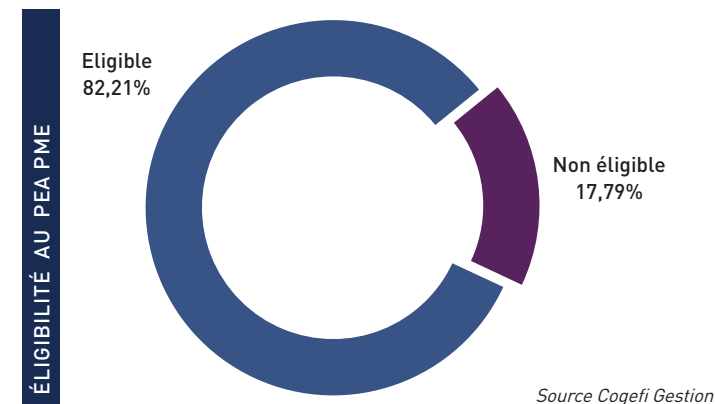
PORTEFEUILLE AU 30 NOVEMBRE 2017

| RÉPARTITION PAR CAPITALISATIONS | % |
|--|-------|
| Petites Capitalisations (inférieures à 1 Md €) | 84,85 |
| Moyennes Capitalisations (entre 1 Md € et 4 Mds €) | 5,41 |
| Grosses Capitalisations (supérieures à 4 Mds €) | 2,25 |
| ACTIONS | 92,51 |
| OBLIGATIONS | 1,67 |
| OPCVM | - |
| TRÉSORERIE ET ASSIMILÉES | 5,82 |

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE

| Positifs | Poids%M | *Impact% | Négatifs | Poids%M | *Impact% |
|-----------------|---------|----------|-----------------|---------|----------|
| DBT | 2,40 | 2,46 | RHYTHMONE | 6,92 | -1,17 |
| DIETSWELL | 4,15 | 0,54 | ADUX | 3,63 | -0,65 |
| XILAM ANIMATION | 4,46 | 0,46 | MEDICREA INTER. | 2,89 | -0,51 |
| GBL BIOENERGIES | 3,13 | 0,19 | EKINOPS | 2,50 | -0,44 |

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

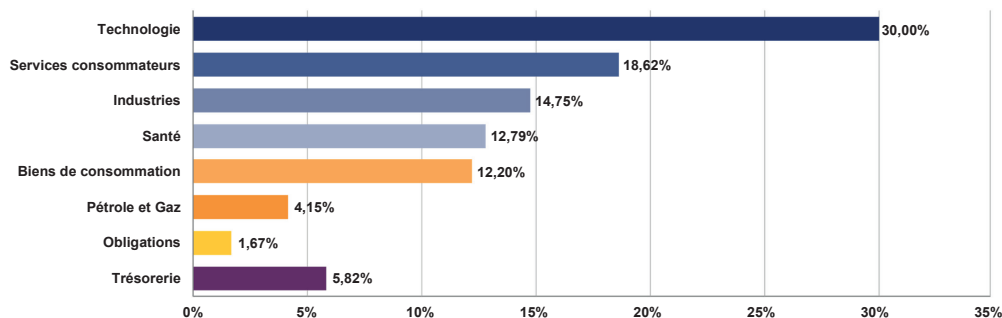


| PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF | % |
|------------------------------------|------|
| RHYTHMONE | 6,92 |
| MCPHY ENERGY | 5,18 |
| XILAM ANIMATION | 4,46 |
| DIETSWELL | 4,15 |
| SOLOCAL GROUP | 4,10 |
| ADUX | 3,63 |
| LEXIBOOK | 3,49 |
| INSIDE SECURE PROMESSE | 3,39 |
| REORLD MEDIA | 3,36 |
| GBL BIOENERGIES | 3,13 |

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS EN % DE L'ACTIF

| Achats | % | Ventes | % |
|---------------|------|---------|------|
| MARIE BRIZARD | 2,89 | BILENDI | 1,96 |
| BIC | 2,25 | CEGEDIM | 1,82 |
| IGE+XAO | 1,62 | QUANTEL | 1,66 |
| NANOCO GROUP | 1,23 | DBT | 1,28 |

RÉPARTITION SECTORIELLE



PEA-PME - Investir en actions, comporte un risque en raison de la fluctuation des cours. Ce risque est néanmoins plus élevé pour les titres de petites sociétés. En effet, le nombre d'actions en circulation étant relativement faible, les variations du nombre d'acheteurs peuvent se traduire par de fortes variations du cours de l'action. COGEFI Gestion vous rappelle qu'un investissement en actions doit respecter les principes d'une bonne diversification et d'un horizon de placement suffisamment éloigné. L'avantage fiscal procuré par l'enveloppe PEA « PME ETI » ne doit pas être l'unique objectif de l'investisseur. 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 site, 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 le présent site internet. Ces fonds ne peuvent être souscrits par des « US Persons » ou assimilés.

NOUS CONTACTER



11 rue Auber - 75009 Paris
 +33 (0)1 40 06 02 22
www.cogefi.fr - contact@cogefi.fr
 Agrément AMF GP97090 du 25/09/1997
 (www.amf-france.org)