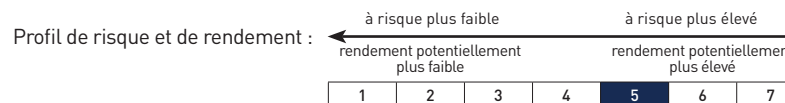


L'objectif de gestion du fonds est, au travers d'une gestion discrétionnaire, de valoriser le capital investi sur un horizon de placement supérieur à 5 ans principalement par des investissements dans des PME et Entreprises de Taille Intermédiaires (ETI). L'OPCVM, de classification «actions françaises»,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

#### DONNÉES AU 28 FÉVRIER 2018

Encours : **20.18 M€**  
 Valeur liquidative : **161.49 €**  
 Performance 2018 : **1.55%**

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



Stéphane AMBERG

#### PERFORMANCES (%)\*

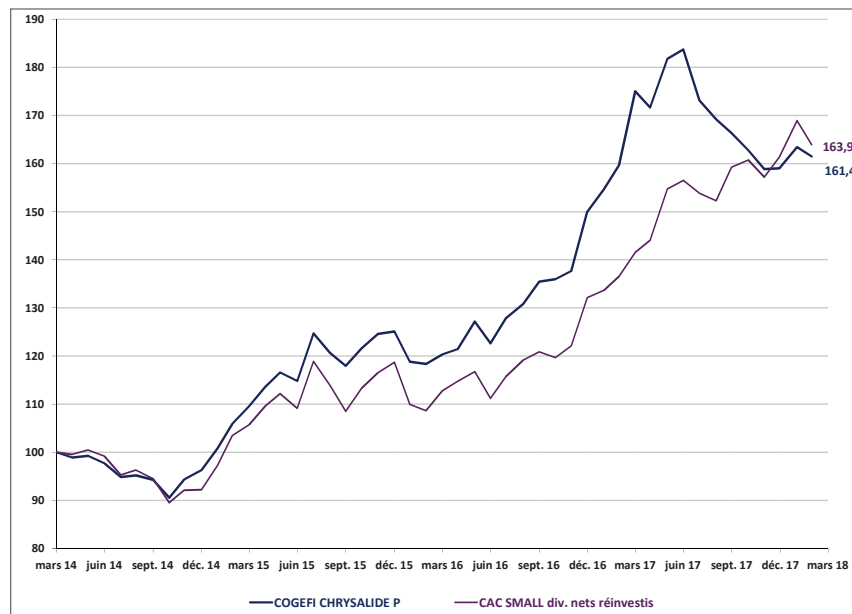
Périodes	1 mois	YTD	1 an	3 ans (cumulés)	2017	2016	2015
Fonds	-1.17	1.55	1.17	52.55	6.01	19.88	29.95
Indice de référence <sup>(1)</sup>	-2.95	1.59	20.07	58.40	22.13	11.33	28.70
Moyenne catégorie <sup>(2)</sup>	-2.35	0.11	15.41	35.54	20.92	12.36	23.22
Classement Quartile	1	1	4	1	4	1	1

\* Source Morningstar

#### CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN	FR0011749613
Date de création	31/03/2014
<sup>(1)</sup> Indice de référence	CAC Small dividendes nets réinvestis
<sup>(2)</sup> 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	16.43	13.60
Volatilité annualisée indice <sup>(1)</sup>	13.52	13.27
Volatilité annualisée catégorie <sup>(2)</sup>	10.63	13.14
Taux sans risque (Eonia capit.)	-0.36	-0.84
Ratio de Sharpe	0.18	1.08
<sup>(3)</sup> Max drawdown du fonds	-19.12	-19.12
<sup>(3)</sup> Max drawdown indice <sup>(1)</sup>	-7.02	-15.38

\* Source Morningstar

<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.

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

Cogefi Chrysalide enregistre, pour ce second mois 2018, une baisse de -1.17% au-dessus de son indice de référence, le CAC SMALL dividendes nets réinvestis, qui enregistre un gain de -2.95%.

Cette performance est notamment due à un beau rebond de **NANOCO** (+55.81%), spécialiste de la conception de nano particules, qui a profité de l'annonce d'un partenariat stratégique avec une grande entreprise américaine, finançant par la même occasion le doublement de sa capacité de production. **SOLOCAL** (+18.04%), bénéficie de l'annonce du plan de restructuration opérationnelle et de repositionnement de son offre. Le marché semble accorder au nouveau management une bonne confiance.

En revanche, le fonds a subi une légère perte de valeur des sociétés **DIETSWELL** (-17.34%), en attente de confirmation du redémarrage des investissements offshore, ainsi que de **MARIE BRIZARD** (-28.46%), après une mauvaise publication.

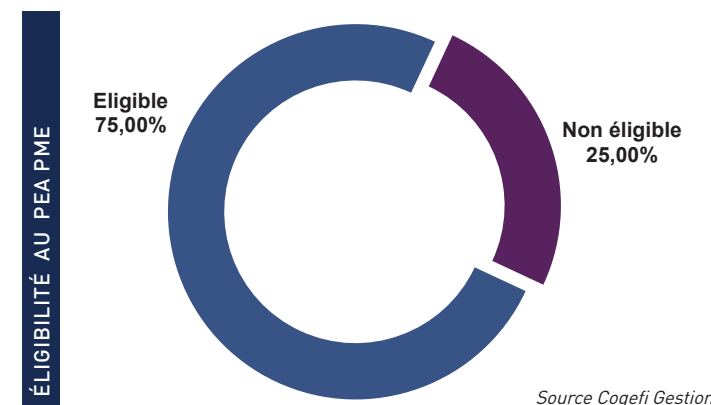
#### • PORTEFEUILLE AU 28 FÉVRIER 2018

RÉPARTITION PAR CAPITALISATIONS	%
Petites Capitalisations (inférieures à 1 Md €)	81,87
Moyennes Capitalisations (entre 1 Md € et 4 Mds €)	4,49
Grosses Capitalisations (supérieures à 4 Mds €)	2,13
ACTIONS	88,49
OBLIGATIONS	1,79
OPCVM	-
TRÉSORERIE ET ASSIMILÉES	9,72

#### PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À LA PERFORMANCE

Positifs	Poids%M	*Impact%	Négatifs	Poids%M	*Impact%
NANOCO GROUP	3,67	1,74	DIETSWELL	3,54	-0,67
SOLOCAL GROUP	4,85	0,86	RHYTHMONE	6,49	-0,45
BILENDI	2,51	0,50	MCPHY ENERGY	4,88	-0,40
XILAM ANIMATION	4,03	0,40	EKINOPS	2,55	-0,29

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

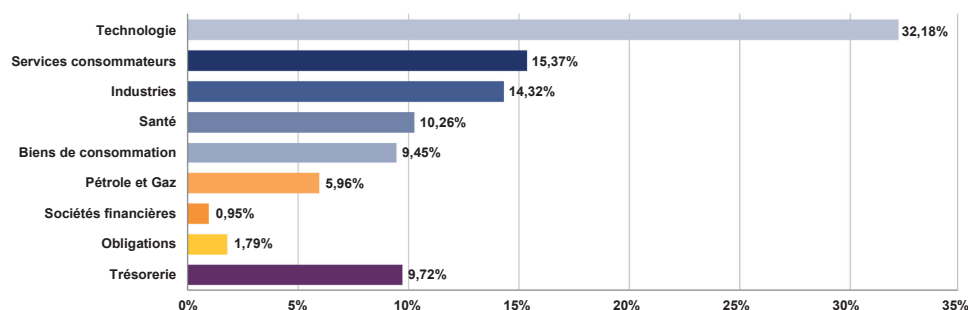


PRINCIPALES LIGNES EN % DE L'ACTIF	%
RHYTHMONE	6,49
MCPHY ENERGY	4,88
SOLOCAL GROUP	4,85
XILAM ANIMATION	4,03
NANOCO GROUP	3,67
QUANTEL	3,60
DIETSWELL	3,54
BORDAS UV GERMI	3,07
VALBIOTIS	2,88
GBL BIOENERGIES	2,83

#### PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS EN % DE L'ACTIF

Achats	%	Ventes	%
ENVIRONNEMENT	1,09	MARIE BRIZARD	3,20
DATALEX	1,06	TARKETT	2,27
YMAGIS	1,04	INSIDE SECURE PROMESSE	1,78
VISIATIV	0,98	LEXIBOOK	1,23

#### 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](http://www.cogefi.fr) - [contact@cogefi.fr](mailto:contact@cogefi.fr)  
 Agrément AMF GP97090 du 25/09/1997  
 ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org))