



COGEFI Gestion
11, rue Auber
75009 Paris
France

Paris, le 27 novembre 2025,

LETTRE D'INFORMATION AUX PORTEURS DU FCP COGEFI PROSPECTIVE

Chère Madame, cher Monsieur,

Vous détenez des parts du Fonds Commun de Placement **COGEFI PROSPECTIVE** (ci-après le « **Fonds** ») (Code ISIN : **PARTS P** FR0010762518) et nous vous remercions de votre confiance.

1- Quels changements vont intervenir sur votre Fonds ?

Nous tenions à vous informer que la société de gestion COGEFI Gestion (ci-après la « **Société de Gestion** ») a tout d'abord souhaité changer de dépositaire et de centralisateur, SOCIETE GENERALE (SA) viendra en remplacement de CACEIS BANK.

En outre, la société de gestion a pris soin pour se conformer à la réglementation de supprimer les commissions de mouvement dans votre Fonds.

La société de gestion a aussi procédé à la modification de l'indicateur de référence du fonds, FCI EMU SMALLCAP 300 dividendes nets réinvestis, comme élément d'appréciation « à posteriori » de sa gestion en remplacement de l'Euro Stoxx Small Net Total Return EUR, dividendes nets réinvestis.

Enfin, la société de gestion tient à souligner l'augmentation des frais de gestion et de fonctionnement.

2- Informations importantes

Nous attirons votre attention sur le fait que votre fonds avait pour objectif de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indice « EURO STOXX Small Net Total Return EUR depuis le 01/04/2025, STOXX Europe Total Market Small EUR dividendes nets réinvestis avant » au travers d'une sélection de titres de type « stock picking » sur un horizon de placement supérieur à 5 ans.

La performance nette enregistrée est de 21.91% sur la période du 19 novembre 2020 au 19 novembre 2025, soit une performance de 4,04% par an. La performance nette de l'indice EURO STOXX Small Net Total Return EUR depuis le 01/04/2025, STOXX Europe Total Market Small EUR dividendes nets réinvestis avant est de 62.98% sur la même période, soit une performance de 10.25% par an.

Cet écart s'explique principalement par un positionnement important du fonds sur des valeurs de croissance jusqu'en 2023, valeurs qui ont été particulièrement pénalisées par la forte remontée des taux. Sur les trois dernières années, Cogefi Prospective connaît une performance en ligne avec son indice de référence (+43,48% contre 43,18% pour son indice de référence sur 3 ans cumulés).

Vous trouverez en annexe un graphique de performance du fonds par rapport à son indicateur de référence.

3- Quand ces opérations interviendront-elles ?

Ces opérations entreront en vigueur le **01/01/2026**.

Si vous n'êtes pas d'accord avec ces modifications, vous pouvez obtenir sans frais le rachat de vos parts jusqu'au **29/12/2025 à 11h**, soit 2 jours ouvrés avant la réalisation des opérations.



4- Quel est l'impact de ces modifications sur le profil rendement/risque de votre investissement ?

Modification du profil rendement/risque : NON

Augmentation du profil de risque : NON

Augmentation potentielle des frais : OUI

Ampleur de l'évolution du profil de risque et de rémunération et/ou du profil de rendement/risque : non significatif¹



5- Quel est l'impact de cette opération sur votre fiscalité ?

L'opération envisagée n'a aucun impact sur votre fiscalité.

Si l'investisseur souhaite obtenir des informations complémentaires sur sa situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser au commercialisateur du Fonds ou à son conseiller fiscal.




6- Quelles sont les principales différences entre le Fonds dont vous détenez des parts actuellement et le futur Fonds ?

Voici le détail des modifications apportées à votre investissement*.

	AVANT	APRES
Acteurs intervenant sur le fonds		
Dépositaire*	CACEIS BANK	SOCIETE GENERALE SA
Régime juridique et politique d'investissement		
Objectif de gestion*	L'objectif de gestion de l'OPCVM, net de frais, vise à réaliser une performance supérieure à l'Indice l'indice Euro Stoxx Small Net Total Return EUR, (ISIN : CH0009107472- Ticker Bloomberg SCXT)dividendes nets réinvestis, sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, en diversifiant les investissements sur les différentes zones géographiques mondiales au travers de placements qui intègrent de façon prépondérante des sociétés de petites capitalisations (entre 150 millions et 1 milliard d'euros) et moyennes capitalisations (entre 1 et 5 milliards d'euros), éligible au Plan d'Epargne en Actions.	L'objectif de gestion de l'OPCVM, net de frais, vise à réaliser une performance supérieure à l'Indice FCI EMU SMALLCAP 300 (Ticker Bloomberg FCIEMUSN Index)dividendes nets réinvestis, sur un horizon de placement supérieur à 5 ans, en diversifiant les investissements sur les différentes zones géographiques mondiales au travers de placements qui intègrent de façon prépondérante des sociétés de petites capitalisations (entre 150 millions et 1 milliard d'euros) et moyennes capitalisations (entre 1 et 5 milliards d'euros), éligible au Plan d'Epargne en Actions.
Indicateur de référence	Le gérant utilisera l'indice Euro Stoxx Small Net Total Return EUR, dividendes nets réinvestis, (ISIN : CH0009107472- Ticker Bloomberg SCXT), comme élément d'appréciation « à posteriori » de sa gestion. L'indice Euro Stoxx Small Net Total Return EUR, est un indice représentatif du marché des actions des sociétés de petites capitalisations des pays européens. Il comporte 92 valeurs.	Le gérant utilisera l'indice FCI EMU SMALLCAP 300, dividendes nets réinvestis, (Ticker Bloomberg FCIEMUSN Index), comme élément d'appréciation « à posteriori » de sa gestion. L'indice FCI EMU SMALLCAP 300 est un indice boursier conçu pour fournir une représentation large et impartiale du marché des petites capitalisations dans la zone euro (EMU), tout en mettant l'accent sur la liquidité, la capacité

¹ Cet indicateur se base sur l'évolution du SRI et l'évolution de l'exposition du fonds à une ou plusieurs typologies de risques.

	Cet indice est calculé et publié par STOXX et disponible sur : www.stoxx.com .	d'investissement, la neutralité en style et la transparence de l'indice. Cet indice est calculé et publié par Fair Cost Index et disponible sur : www.faircostindex.fr .
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

FRAIS			
Frais de gestion financière	SUR ACTIF NET Taux barème Parts P : 2.20% TTC maximum	SUR ACTIF NET Taux barème Parts P : 2.60 % TTC maximum	
Frais de fonctionnement et autres Services	SUR ACTIF NET Taux barème Parts P : 2.20% TTC maximum	SUR ACTIF NET Taux barème Parts P : 0.35% TTC maximum	
Commissions de mouvement	<u>PRELEVEMENT MAXIMUM SUR CHAQUE TRANSACTION FRANCE</u> <u>Actions</u> Maximum 0,50% TTC <u>Obligations</u> Maximum 0,12% TTC <u>Produits structurés</u> Maximum 0,60% TTC <u>PRELEVEMENT MAXIMUM SUR CHAQUE TRANSACTION ETRANGER</u> <u>Actions</u> Maximum 0,50% TTC	Néant	
Commission de surperformance	<u>TAUX BAREME PART P</u> 20% TTC maximum l'an de la performance au-delà de l'Euro Stoxx Small Net Total Return EUR, dividendes nets réinvestis.	<u>TAUX BAREME PART P</u> 20% TTC maximum l'an de la performance au-delà du FCI EMU SMALLCAP 300, dividendes nets réinvestis.	=

**Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'Autorité des marchés financiers en date du 25/11/2025.*

7- Eléments clés à ne pas oublier

Nous nous permettons cependant d'attirer votre attention sur la nécessité et l'importance de prendre connaissance du **Document d'Information Clé** (DIC PRIIPS).

Nous vous informons que le prospectus, les documents d'informations clés pour l'investisseur, le règlement du FCP, ainsi que le dernier rapport annuel sont disponibles, sans frais au siège social de la société gestion COGEFI GESTION, 11 rue Auber 75009 Paris et sur le site internet www.cogefi.fr

Ces documents vous seront adressés gratuitement sur simple demande, dans un délai de 8 jours ouvrés. Cette opération ne nécessite aucune intervention de votre part et n'occasionne aucun frais.

Des explications supplémentaires peuvent être obtenues si nécessaire par E-mail à contact@cogefi.fr ou par téléphone au 01.40.06.02.22 auprès du gérant.

Du fait des modifications apportées au fonds, les actions proposées sont les suivantes :

- Si la modification vous convient, aucune action de votre part n'est nécessaire ;
- Si la modification ne vous convient pas, vous avez la possibilité de sortir sans frais (aucune commission de rachat n'étant prélevée pour ce FCP) ;



- Si vous n'avez pas d'avis sur l'opération, vous êtes invité à prendre contact avec votre conseiller.

N'hésitez pas à le contacter régulièrement pour faire un point sur l'ensemble de vos placements financiers.

Nous vous remercions par avance de votre confiance et vous prions d'agréer, chère Madame, cher Monsieur, l'expression de notre considération distinguée.

Anne d'ANSELME
Présidente COGEFI Gestion

DocuSigned by:
Anne d'Anselme
3DAF05D3E6B345A...



ANNEXE

COMPARAISON DE PERFORMANCE ENTRE LE FONDS ET SON INDICATEUR DE REFERENCE

