



# Covéa Actions Amérique

Part A

## LES POINTS CLÉS

- Un fonds actions internationales investi sur des sociétés cotées sur les marchés nord-américains
- Une gestion active où la croissance et la qualité de chaque société se trouvent au coeur du processus de gestion

## OBJECTIF ET PHILOSOPHIE DE GESTION

L'objectif du fonds est de chercher à obtenir une performance supérieure à celle du S&P 500 dividendes nets réinvestis. L'équipe de gestion sélectionne des valeurs nord-américaines sans contrainte sectorielle et capitalistique.

## 3 GRANDES THÉMATIQUES D'INVESTISSEMENT

Les thématiques d'investissement ont été définies lors de nos *Perspectives Économiques et Financières* du 17 juin 2021.

### CHANGEMENTS STRUCTURELS QUI REDÉFINISSENT LES PRIORITÉS STRATÉGIQUES DE L'ÉCONOMIE AMÉRICAINE

- Conséquences positives en termes d'automatisation, robotisation, digitalisation des chaînes de production et de distribution
- Une santé plus sécurisée, plus personnalisée et plus numérisée
- Développement de piliers technologiques, gage de domination économique
- Investissements en infrastructures par les pouvoirs publics : conséquences positives sur les actifs réels qui capitalisent sur les changements des modes de production, distribution et consommation
- Une réorganisation du complexe énergétique mondial.

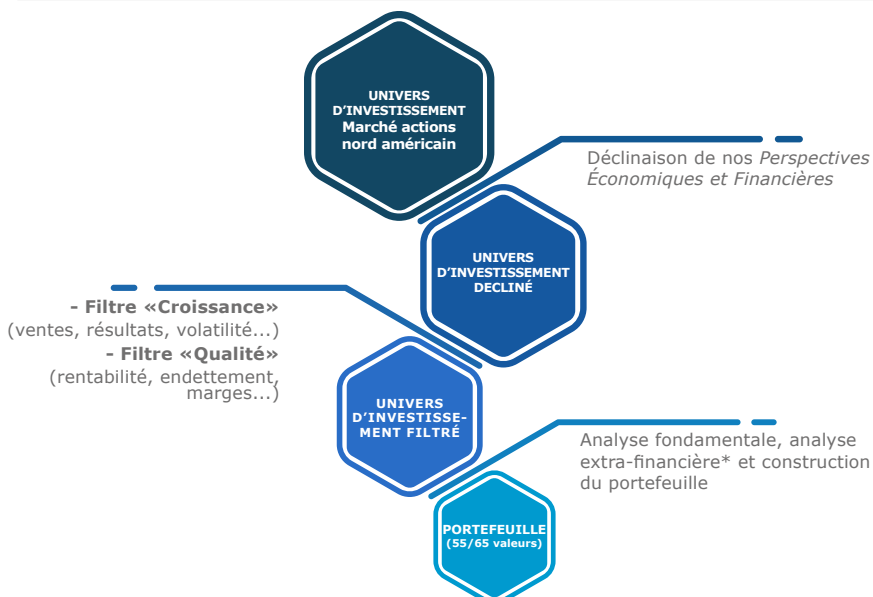
### THÈMES PORTEURS D'AVENIR, LEVIERS D'UNE CROISSANCE DURABLE ET QUALITATIVE

- Innovation et service à l'innovation : sociétés qui investissent en R&D et sociétés qui contribuent ou bénéficient d'avancées technologiques
- Une consommation plus polarisée
- Réinvention des secteurs stratégiques grâce à l'innovation

### CAPACITÉ DE RÉSISTANCE DANS UN CONTEXTE DE DÉPRESSION

- Revenus récurrents et adaptation au contexte de crise
- Capacité à préserver des marges et la rémunération des actionnaires dans un contexte de dépression
- Capacité à préserver la rémunération de l'actionnaire tout en préparant l'avenir sans détériorer le bilan

## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT



\* La contribution des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) est prise en compte dans les décisions d'investissement, en complément des éléments d'analyse financière, sans pour autant être systématiquement un facteur déterminant de cette prise de décision.



« Grâce à un processus de gestion collégial, qui s'appuie sur les équipes de recherche et de gestion, nous sélectionnons des sociétés financièrement solides et en capacité de générer une croissance régulière. »

**VINCENT HADERER,**  
Responsable du pôle Gestion  
Actions Amérique & Monde

## Le PEF *Perspectives Économiques & Financières*

Colonne vertébrale de notre processus d'investissement, le PEF est issu d'un travail transverse entre les équipes de recherche et de gestion qui nous permet d'élaborer les stratégies d'investissements et les orientations de gestion sur les différentes classes d'actifs.

À découvrir en vidéo  
sur [www.covea-finance.fr](http://www.covea-finance.fr)



## Nos ressources



Des équipes de recherche dédiées à l'analyse financière et extra-financière, macroéconomique et quantitative composées de **22 personnes<sup>1</sup>**

**12 gérants/analystes<sup>1</sup>** dédiés à la Gestion Actions Amérique et Monde ayant une connaissance approfondie de l'univers d'investissement



## + de 130 rencontres

avec des directions d'entreprises ou visites de sites en 2020



<sup>1</sup> Source : Covéa Finance au 28/06/2021, cette donnée est susceptible d'évoluer dans le temps

## CATÉGORIE ET IDENTIFICATION

FORME JURIDIQUE	SICAV
INDICE DE RÉFÉRENCE	S&P 500 (en Euro) dividendes nets réinvestis
CLASSIFICATION AMF	Actions internationales
CLASSIFICATION MORNINGSTAR	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Croissance
SRRI	6
CODE ISIN	FR0000934937
AFFECTATION DES RÉSULTATS	Capitalisation
DURÉE DE PLACEMENT CONSEILLÉE	5 ans et plus
ENCOURS DU FONDS - AU 30/06/2021	404,98 M€

## CARACTÉRISTIQUES ADMINISTRATIVES

DÉPOSITAIRE	CACEIS BANK
HEURE LIMITE DE RÉCEPTION DES ORDRES	13h
RÈGLEMENT / LIVRAISON	J+2
FRAIS DE GESTION MAX.	1,70 %
FRAIS DE GESTION RÉELS	1,60 %
FRÉQUENCE DE VALORISATION	Quotidienne
COMMISSION DE SOUSCRIPTION	1 %
COMMISSION DE RACHAT	Néant

POSITION-RECOMMANDATION AMF 2020-03	RÈGLEMENT DISCLOSURE (SFDR)
Catégorie 2 Approche non significativement engageante	Produit « à caractéristiques sociales et/ou environnementales » (art. 8)

## À PROPOS DE COVÉA FINANCE



## QUELS SONT LES RISQUES ASSOCIÉS À CE FONDS ?

Les principaux risques du fonds sont les suivants : risque actions, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de perte en capital, risque de change, risque de taux, risque lié à l'investissement dans des petites et/ou moyennes capitalisations, risque de surexposition du fonds, risque de contrepartie, risque lié à des investissements dans des pays émergents. Les risques cités ci-dessus ne sont pas limitatifs. Pour plus d'information, nous vous invitons à vous référer au DICI et au prospectus du fonds.

SRRI : L'indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI) classe votre fonds sur une échelle de risque allant de 1 à 7. Il est déterminé en fonction du niveau de volatilité annualisée de l'OPC.

## AVERTISSEMENTS

Ce fonds est géré par Covéa Finance, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro 97-007, constituée sous forme de société par actions simplifiée au capital de 24 901 254 euros, immatriculée au RCS Paris sous le numéro B 407 625 607, ayant son siège social au 8-12 rue Boissy d'Anglas, 75008 Paris. Ce document est produit à titre indicatif et ne peut être considéré comme une offre de vente ou un conseil en investissement. Il ne constitue pas la base d'un engagement de quelque nature que ce soit et pourra faire l'objet de changements sans préavis de notre part. Toute reproduction ou diffusion de tout ou partie du présent document devra faire l'objet d'une autorisation préalable de Covéa Finance. Ce document ne se substitue pas au DICI. Avant toute souscription, vous devez vous référer au dernier DICI consultable sur le site internet de Covéa Finance : [www.covea-finance.fr](http://www.covea-finance.fr), sur lequel figurent la stratégie d'investissement et les risques associés au fonds.

Le S&P 500 ("l'indice") est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC, de ses filiales et/ou de leurs concédants et a été concédé sous licence pour utilisation par Covéa Finance. Copyright © 2020. S&P Dow Jones Indices LLC, ses sociétés affiliées et/ou leurs concédants. Tous droits réservés. La redistribution ou la reproduction, en tout ou en partie, est interdite sans l'autorisation écrite de S&P Dow Jones Indices LLC. Pour plus d'informations sur les indices de S&P Dow Jones Indices LLC, veuillez consulter le site [www.spdji.com](http://www.spdji.com). S&P® est une marque déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC et Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni Dow Jones Trademark Holdings LLC, ni leurs filiales, ni leurs concédants tiers ne font de déclaration ou ne donnent de garantie, expresse ou implicite, quant à la capacité d'un indice à représenter avec précision la classe d'actifs ou le secteur de marché qu'il est censé représenter et ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni Dow Jones Trademark Holdings LLC, ni leurs filiales, ni leurs concédants tiers n'assument de responsabilité pour les erreurs, omissions ou interruptions d'un indice ou des données qui y figurent.

Document non contractuel - Achevé de rédiger en août 2021. Crédits photos : Freepik, Flat Icon, Laurent Mauger.