

Covéa Horizon 2029



Stratégie d'investissement

Covéa Horizon 2029 est un fonds obligataire à échéance fixe mettant en œuvre une stratégie de portage. Le fonds est investi dans un portefeuille diversifié d'obligations d'entreprises libellées en euro ayant une échéance proche ou similaire de l'échéance fixée au **31 décembre 2029** (+ ou - 1 an). Le processus de sélection repose sur une analyse fondamentale du risque de crédit (« sélection d'obligations ») et des convictions de l'équipe de gestion.

POURQUOI UN FONDS À ÉCHÉANCE MAINTENANT ?



Les taux restent à un niveau élevé malgré des baisses déjà engagées par les banques centrales. Il peut donc être intéressant de capter les rendements estimés attractifs des obligations.



Le risque lié à la variation du cours à la hausse ou à la baisse des obligations est atténué par la conservation des titres jusqu'à leur échéance.



Dans un contexte incertain, opter pour une stratégie de portage peut être une option adaptée, alliant diversification au travers de titres sélectionnés de manière rigoureuse, et visibilité, avec une prévision de rendement connue à l'avance et une date d'échéance fixée.

Approche de gestion



Points clés

LES



Un objectif de performance nette de frais annualisée de 4,00%¹ sur la durée de vie du fonds (part AC)

Une meilleure visibilité sur le rendement potentiel grâce à une durée de placement connue dès le départ

Un portefeuille diversifié d'émetteurs qui permet de limiter le risque de défaut

Un portefeuille qui peut être composé de titres de toutes notations, dont des titres de **catégorie Haut Rendement** afin de réaliser l'objectif de performance

Une équipe d'analystes-gérants experts de l'environnement obligataire

Une équipe d'**analystes financiers**

Une équipe dédiée à **l'analyse quantitative**

LES



Risque lié à **la gestion discrétionnaire**

Risque de **perte en capital**

Risque de **crédit**

Risque de **taux**

Risque de **liquidité**

Risque lié à **l'investissement dans les titres spéculatifs**

Risque lié à **l'investissement dans des petites et/ou moyennes capitalisations**

Risque lié à des **investissements dans des pays émergents**

Les risques cités ne sont pas exhaustifs. Pour plus d'information, nous vous invitons à vous référer au [DIC](#) et au [prospectus du fonds](#).

¹Cet objectif n'est en aucun cas garanti. En fonction des conditions de marché au lancement, l'équipe de gestion constituera un portefeuille obligataire dont le rendement à l'achat tient compte dudit objectif. Cet objectif pourra ne pas être atteint en cas de défaut d'un émetteur, d'une dégradation des conditions de marché avant ou pendant la période de souscription ou si les réinvestissements ultérieurs ne peuvent se faire à un rendement suffisant.

Covéa Horizon 2029

02/01/2025
Lancement

30/06/2025
Fin de commercialisation

31/12/2029
Échéance

Période de commercialisation

Portage des obligations jusqu'à échéance

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Sélection des titres dans un univers principalement européen avec prise en compte de l'échéance des obligations.

Les titres en portefeuille ont vocation à être conservés jusqu'à leur maturité. Néanmoins, l'équipe de gestion pourra procéder à des arbitrages, si elle anticipe une dégradation du profil de risque d'un titre ou identifie de nouvelles opportunités de marché compatibles avec l'objectif de gestion et la stratégie du fonds.

QUE SE PASSE-T-IL À L'ÉCHÉANCE ?

L'équipe de gestion optera pour :

- la dissolution
- une nouvelle stratégie d'investissement
- une fusion avec un autre OPCVM après agrément de l'AMF

Les porteurs seront informés préalablement de la décision prise conformément à la réglementation en vigueur et auront la possibilité de réarbitrer ou sortir.

Les gérants

L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer dans le temps



Marie-Edmée de Monts de Savasse
Responsable de la gestion OPC Taux
+ de 20 ans d'expérience dans la finance



Nicolas Vienne
Gérant OPC Taux
14 ans d'expérience dans la finance

Caractéristiques générales

FORME JURIDIQUE : FCP
DATE DE LANCEMENT : 13/12/2024
SRI : 2/7
CODE ISIN : FR001400SAQ7 (AC)
AFFECTATION DES RÉSULTATS : CAPITALISATION
HORIZON DE PLACEMENT : 5 ANS
ENCOURS DU FONDS : -
SWING PRICING : OUI
CLASSIFICATION SFDR : ART. 6

DÉPOSITAIRE : CACEIS BANK
HEURE LIMITE DE RÉCEPTION DES ORDRES : 13H
RÈGLEMENT/LIVRAISON : J+2
FRAIS DE GESTION RÉELS : 1,00% (PART AC)
FRÉQUENCE DE VALORISATION : QUOTIDIENNE
COMMISSION DE SOUSCRIPTION : 1,00%
COMMISSION DE RACHAT : NÉANT

Un fonds à échéance présente un risque de perte en capital et sa liquidité n'est pas garantie.

Document non contractuel

Ce document est une communication publicitaire. Il 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. Ce document ne se substitue pas au document d'information clé (DIC). Avant toute souscription, vous devez vous référer au dernier DIC et prospectus consultables sur le site internet de Covéa Finance : www.covea-finance.fr, sur lequel figurent la stratégie d'investissement et les risques associés au fonds. Avant toute souscription, nous vous recommandons de vous rapprocher de votre conseiller financier afin de vous assurer de l'adéquation de ce produit à vos besoins d'investissement.

Toute reproduction ou diffusion de tout ou partie du présent document devra faire l'objet d'une autorisation préalable de Covéa Finance.

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.

Document non contractuel à caractère publicitaire - Achevé de rédiger en novembre 2024.

Crédits photos : Adobe stock, Nounproject



SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE DU GROUPE COVÉA

8-12, rue Boissy d'Anglas
75008 PARIS

Agréée par l'Autorité des marchés financiers
GP 97-007 | RCS PARIS

www.covea-finance.fr
www.covea-finance.com

in Covéa Finance
✕ @CoveaFinance