

Chiffres clés au 28/06/2024

Actif net du fonds
359,2 M€

Valeur Liquidative
36,49€

Indicateur de référence
75% MSCI Euro + 15% FTSE MTS 5-7 ans +
10% ESTR dividendes et coupons nets réin

Stratégie d'investissement

Le fonds Covéa Profil Offensif est un fonds profilé à dominante en actions. Sur la base d'analyses macro-économiques, géographiques et sectorielles et dans le cadre de la gestion collégiale adoptée par la société de gestion, le gérant du fonds décide de la répartition entre les différentes classes d'actifs et plus particulièrement du degré d'exposition aux différents marchés actions et taux internationaux. Le gérant choisit de façon discrétionnaire ses investissements parmi différents OPC y compris ceux de la société de gestion.

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



NOTATION MORNINGSTAR

Etoiles Morningstar **★★★**

Catégorie Morningstar Allocation EUR
Agressive - International

CARACTERISTIQUES

| | |
|--|--------------|
| Date d'agrément | 23/01/1998 |
| Date de première VL | |
| Numéro d'agrément | FCP19980047 |
| Durée de placement conseillé | + 5 ans |
| Forme juridique | FCP |
| Affectation des résultats | Distribution |
| Dépositaire | CACEIS BANK |
| Valorisation | Quotidienne |
| Devise | EUR |
| Heure limite de réception des ordres | |
| Avant 13h sur la valeur liquidative calculée en J+2 avec les cours de clôture du jour de souscription/rachat J et datée de J | |

FRAIS

| | |
|--------------------------------|-------|
| Frais de gestions réels | 1,25% |
| Frais courants | 2,08% |
| Frais d'entrée maximum | 1,00% |
| Frais de sortie maximum | Néant |

CONTACTS

Covéa Finance SASU
Société de gestion de portefeuille,
agrée AMF sous le numéro 97-007
8-12, rue Boissy d'Anglas
75008 PARIS
Commercialisation@covea-finance.fr

PERFORMANCES ET INDICATEURS DE RISQUE AU 28/06/2024

PERFORMANCES CUMULEES (%)

| | 1 mois* | Début d'année | 1 an* | 3 ans* | 5 ans* |
|--------------------------------|---------|---------------|-------|--------|--------|
| Fonds | -2,38 | 3,17 | 7,01 | 1,05 | 12,04 |
| Indicateur de référence | -1,47 | 6,45 | 10,95 | 15,77 | 53,37 |

PERFORMANCES ANNUALISEES (%)

| | 1 an* | 3 ans* | 5 ans* |
|--------------------------------|-------|--------|--------|
| Fonds | 7,01 | 0,35 | 2,30 |
| Indicateur de référence | 10,95 | 5,00 | 8,93 |

PERFORMANCES ANNUELLES (%)

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------------------|-------|------|-------|--------|-------|
| Fonds | 17,24 | 0,53 | 9,16 | -12,65 | 9,20 |
| Indicateur de référence | 25,22 | 8,55 | 17,02 | -10,76 | 17,08 |

* Performance calculée sur une période glissante.

Source Covéa Finance / les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS ET DE L'INDICATEUR DE REFERENCE (en base 100)

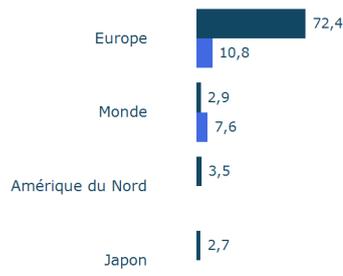


INDICATEURS DE RISQUE

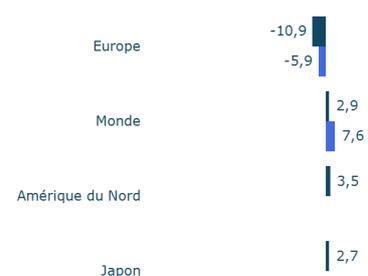
| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---|------|-------|-------|
| Volatilité du fonds (%) | 8,12 | 9,71 | 13,56 |
| Volatilité de l'indicateur de référence (%) | 9,88 | 12,28 | 14,45 |
| Tracking error (%) | 3,71 | 5,20 | 6,91 |
| Ratio de Sharpe du fonds | 0,42 | -0,13 | 0,11 |
| Ratio de Sharpe de l'indicateur de référence | 0,82 | 0,26 | 0,57 |
| Beta | 0,77 | 0,72 | 0,83 |
| Plus forte perte historique (%) | 6,42 | 17,95 | 31,19 |

REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET TYPE D'ACTIF AU 28/06/2024 (%) * hors investissements en matières premières, monétaire et liquidités

EXPOSITION DU FONDS



SUR/SOUS-EXPOSITION PAR RAPPORT A L'INDICATEUR DE REFERENCE



* Hors transposition

COMMENTAIRE DE GESTION

La Banque Centrale Européenne a baissé ses taux directeurs en juin, alors que la Fed laissait sa politique monétaire inchangée. Les deux banques centrales se veulent toutefois très prudentes sur les perspectives d'inflation et d'éventuelles baisses des taux directeurs ces prochains mois. Dans la zone euro, le risque politique a fait un brutal retour, avec la confirmation de l'ascension du Rassemblement National au premier tour des élections législatives anticipées en France. Ce mois de juin est marqué par un écart de performance entre des marchés actions américains, toujours tirés par la forte performance du secteur de la technologie, et des marchés européens en baisse à la suite de l'annonce de la dissolution de l'Assemblée nationale par le président Macron. Dans le contexte d'une montée des extrêmes, le marché français est en fort recul, notamment le secteur bancaire et les valeurs liées à l'état français. Cette nouvelle s'est accompagnée d'un écartement marqué des taux d'intérêt français contre allemand. Les chiffres économiques poussent les banques centrales à faire statu quo et les taux américains se stabilisent. Globalement les valeurs de croissance surperforment les valeurs décotées ainsi que les petites et moyennes capitalisations. Les marchés émergents ralentissent leur progression avec toujours de fortes disparités entre un marché indien en hausse et une région d'Amérique latine qui souffre de la solidité du dollar. Les prix de l'énergie repartent à la hausse et restent un indicateur important à suivre dans un contexte inflationniste. Covéa Actions Amérique a le vent en poupe. Covéa Perspectives Entreprises ferme la marche. Sur le mois de juin, nous allégeons l'exposition en fonds actions Covéa et rachetons des contrats futures Euro Stoxx 50 en proportion afin de neutraliser l'impact sur l'exposition action du fonds.

ANALYSE DU FONDS AU 28/06/2024 (%)

DIX PRINCIPALES POSITIONS (Hors OPC Monétaire, en % de l'actif net)

| Libellé | Poids | Type d'instrument |
|--------------------------------|-------------|-------------------|
| Covea Actions Rendement C | 11,7 | Opc Actions |
| Covea Actions Europe Hors Euro | 10,6 | Opc Actions |
| Covea Actions Europe Opport I | 9,0 | Opc Actions |
| Covea Actions France I | 9,0 | Opc Actions |
| Covea Actions Croissance I | 7,1 | Opc Actions |
| Covea Actions Europe C | 5,4 | Opc Actions |
| Covea Solis I | 4,5 | Opc Actions |
| Covea Aeris I | 4,4 | Opc Actions |
| Covea Perspectives Entrepris I | 4,3 | Opc Actions |
| Covea Obligations Convert I | 4,3 | Opc Diversifiés |
| Total | 70,4 | |

POSITIONNEMENT

| | |
|------------------|-----|
| Nombre de lignes | 34 |
| Liquidité (%) | 5,6 |

EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

| Libellé | Poids |
|-------------------------|-------|
| Futures sur obligations | 4,32 |
| Futures devise | 1,64 |
| Futures sur indice | -8,96 |

CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

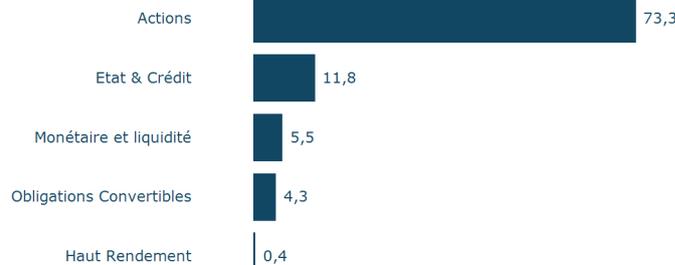
Meilleures contributions

| | |
|------------------------------|------|
| Future Eurostoxx 50 20240621 | 0,20 |
| Covea Actions Investissement | 0,07 |
| Euro Bund 20240906 | 0,05 |
| Covea Actions Japon | 0,03 |
| Covea Actions Amerique I | 0,03 |

Moins bonnes contributions

| | |
|-------|----------------------------------|
| -0,19 | Covea Aeris I |
| -0,24 | Covea Actions Croissance (i) |
| -0,40 | Covea Perspectives Entreprises I |
| -0,42 | Covea Actions Rendement (c) |
| -0,73 | Covea Actions France I |

EXPOSITION NETTE PAR TYPE D'ACTIF AU 28/06/2024 (%) *



* Hors transparisation

AVERTISSEMENTS

Ce document est uniquement fourni à des fins d'information. Il ne constitue pas un document contractuel, promotionnel, une invitation d'achat ou de vente de parts ou actions d'Organismes de Placement Collectif (OPC) ou un conseil en investissement. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées par la société de gestion sans préavis. La société de gestion ne saurait être responsable de toute décision prise sur la base de ces informations. Les caractéristiques principales de l'OPC sont mentionnées dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) et le prospectus disponibles sur simple demande à la société de gestion ou sur le site internet de Covéa Finance, www.covea-finance.fr. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. Investir implique des risques. L'indicateur de Risque (SRI) classe votre fonds sur une échelle de risque allant de 1 à 7. Il est déterminé en fonction de la volatilité annualisée de l'OPC. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Le présent document ne peut être utilisé, reproduit ou communiqué à un tiers sans le consentement préalable de Covéa Finance. Le destinataire du présent document a connaissance et accepte que certaines données proviennent de sources externes et peuvent être soumises à l'acquisition de droits vis-à-vis de tiers. Sauf mention contraire, les données indiquées dans ce document sont fournies par Covéa Finance. Par conséquent, ces données ne peuvent en aucun cas faire l'objet d'une quelconque Utilisation par le destinataire du document sans l'acquisition préalable de droits nécessaires directement auprès des tiers détenteurs de ces droits. Par ailleurs, le destinataire du présent document a connaissance et accepte que Covéa Finance ne saurait être responsable de toute utilisation de ces données externes et assumera seul toutes les conséquences vis-à-vis des tiers détenteurs des droits associés à ces données. L'« Utilisation » s'entend comme, et de manière non limitative, la manipulation de données, la distribution et/ou redistribution, l'intégration dans un système d'information ou dans des documents de tous types. ¹Données Beyond Ratings. Covéa Finance a choisi de publier uniquement l'intensité carbone des OPC dont le périmètre éligible au calcul de l'intensité est représentatif, c'est-à-dire supérieure à 60% des encours de l'OPC

AVERTISSEMENTS

Source : MSCI. Les informations MSCI ne peuvent être utilisées que pour des besoins internes, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent servir de base ou de composant à des instruments ou produits financiers ou à des indices. Aucune des informations MSCI n'est destinée à constituer un conseil en investissement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et ne peut être invoquée comme telle. Les données et analyses historiques ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de toute analyse, prévision ou prédiction de performance future. Les informations MSCI sont fournies "en l'état" et l'utilisateur de ces informations assume l'intégralité du risque lié à l'utilisation de ces informations. MSCI, chacune de ses sociétés affiliées et toute autre personne participant ou liée à la compilation, au calcul ou à la création de toute information MSCI (collectivement, les "Parties MSCI") décline expressément toute garantie (y compris, sans s'y limiter, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, d'actualité, d'absence de contrefaçon, de valeur marchande et d'adaptation à un usage particulier) à l'égard de ces informations. Sans limiter la portée de ce qui précède, la Partie MSCI ne peut en aucun cas être tenue responsable de tout dommage direct, indirect, spécial, accessoire, punitif ou consécutif (y compris, sans s'y limiter, la perte de profits) ou de tout autre dommage. (www.msci.com)

*© 2020 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions (les « Informations ») contenues dans les présentes : (1) comprennent des informations qui appartiennent à Morningstar ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; (3) ne constituent pas un conseil en placements ; (4) sont communiquées exclusivement à des fins informatives ; (5) ne sont pas garanties d'exhaustivité, d'exactitude ou d'actualité et (6) peuvent être puisées dans les données relatives aux fonds publiées à différentes dates. Morningstar n'est pas responsable des décisions de spéculation, dommages ou autres pertes liés aux Informations ou à leur utilisation. Veuillez vérifier toutes les Informations avant de les utiliser et ne prenez aucune décision d'investissement sauf sur les recommandations d'un conseiller financier professionnel. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. La valeur et les revenus dérivés des investissements peuvent à la fois diminuer ou augmenter.

RISQUES

Les principaux risques associés à l'investissement dans le fonds sont les suivants :

- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque de change
- Risque de taux
- Risque de crédit
- Risque de contrepartie

Pour obtenir une description complète de ces risques, veuillez-vous référer au(x) Document(s) d'Informations Clés destiné(s) aux Investisseurs ainsi qu'au chapitre intitulé «Principaux Risques » du prospectus de votre OPC. Ce chapitre décrit également les autres risques liés à un investissement dans le Fonds.