

Chiffres clés au 30/01/2026

Actif net du fonds
25,2 M€

Valeur Liquidative
103,79€

Stratégie d'investissement

La gestion du Fonds est active et discrétionnaire. L'équipe de gestion s'appuie sur les Perspectives Economiques et Financières ainsi que sur les conclusions des comités de gestion. Le Fonds peut investir de 55% à 100% max. de l'actif net, directement ou indirectement via des Fonds Eligibles, dans des instruments de capitaux propres et de quasi-fonds propres ou des instruments de dette émis par des Entreprises de Portefeuille Eligibles ELTIF. Le Fonds investit de 25% à 45% max. de l'actif net dans des "Actifs Eligibles OPCVM".

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)



CARACTERISTIQUES

Date d'agrément	09/09/2025
Date de première VL	03/11/2025
Numéro d'agrément	SUIVP015275
Durée de placement conseillé	Minimum 8 ans
Forme juridique	FCP
Affectation des résultats	Capitalisation
Dépositaire	CACEIS BANK
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR
Heure limite de réception des ordres	13H

FRAIS

Frais de gestion	1,50%
Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais de sortie maximum	Néant

CONTACTS

Covéa Finance SAS
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 30/01/2026

Source Covéa Finance

PERFORMANCES NETTES CUMULEES (%)

Cette part ayant été nouvellement créée, les données portant sur un historique de moins d'un an ne peuvent être publiées.

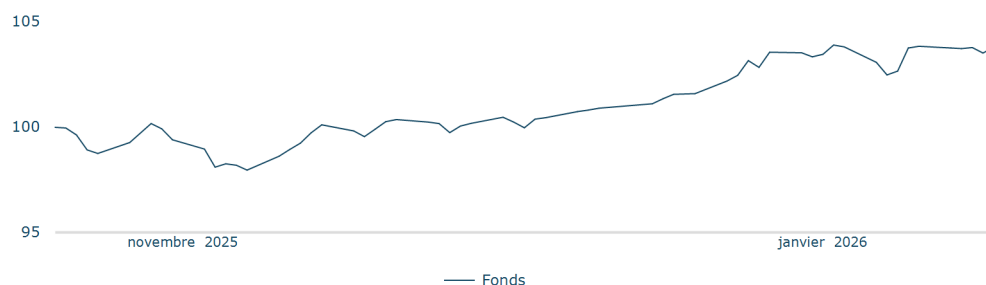
PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

* Performance calculée sur une période glissante

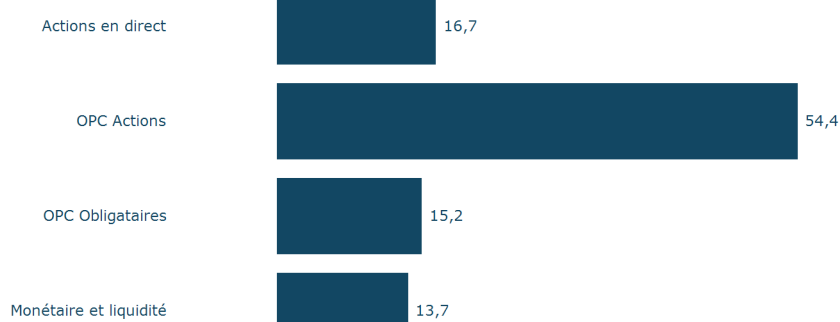
PERFORMANCES NETTES ANNUELLES (%)

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS (en base 100)



EXPOSITION NETTE PAR TYPE D'ACTIF AU 30/01/2026 (%)



COMMENTAIRE DE GESTION

En zone euro, la croissance est restée résiliente en 2025, atteignant 1,5%, avec une activité encore dynamique au quatrième trimestre, soutenue par l'Espagne et le Portugal. En France, la croissance a ralenti au dernier trimestre 2025 et s'établit à 0,9% pour l'ensemble de l'année. En Allemagne, la croissance est plus poussive et atteint seulement 0,2% en 2025 malgré un début de redressement industriel. Par ailleurs, l'inflation de la zone euro reste proche de la cible de 2%, confortant la BCE dans un statu quo en 2026, sur fond de tensions accrues avec Washington autour du Groenland.

Les marchés d'actions européennes commencent l'année en progression dans un contexte d'accumulation de tensions internationales (Groenland, Iran) et des inquiétudes grandissantes autour des investissements dans l'IA. Les petites et moyennes valeurs européennes progressent également traduisant l'appétit des investisseurs pour la classe d'actifs encore moins bien valorisée par rapport aux grands indices.

Au sein des fonds détenus par Covéa Solution Eltif, la meilleure performance sur le mois de janvier 2026 revient à BNPP MSCI EUR SMALL alors que NORDEN SMALL ferme la marche.

Le 9 janvier 2026, nous arbitrons partiellement Covéa Croissance pour un nouveau fonds : Pluvalca Initiative PME. Nous initions également deux nouvelles positions sur des petites capitalisations : Gerard Perrier et LUVÉ (Italie).

Le 30 janvier 2026, nous cédon la position en Planisware. La société, spécialisée dans les solutions logicielles de gestion de portefeuille de projets est en effet exposée à un risque de disruption de son activité en raison de l'IA. Parallèlement à cette vente, nous renforçons les positions existantes du portefeuille en Vétoquinol, Gefran, Stif et Johnson Services. D'autre part, nous finalisons la cession de Covéa Croissance et son arbitrage pour Pluvalca PME.

ANALYSE DU FONDS AU 30/01/2026 (%)

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

Libellé	Poids	Type d'instrument
Lazard Smalc Eur Sri	8,3	Opc Actions
Covea Perspectives Entrepris	7,7	Opc Actions
Pluvalca Initiatives Pme Ic	7,6	Opc Actions
Covea Moyen Terme I	7,6	Opc Obligataires
Lazard Invest Microcaps	7,6	Opc Actions
Covea Obligations I	7,6	Opc Obligataires
Objectif Smalc Fra A	7,2	Opc Actions
Bnp Paribas Msci Europe	7,2	Etf
Ma Small Midcaps Europe Ic	6,2	Opc Actions
Norden Small Tc	2,6	Opc Actions
Total	69,6	

POSITIONNEMENT

Nombre de lignes	28
Liquidité (%)	13,7
Ratio Eltif transparisé	38,26

EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

Absence d'exposition

Positionnement extra-financier:

- SFDR 8
- Engagement de minimum 5% d'investissement durable, dont 0,1% d'alignement à la taxonomie

CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

Cette part ayant été nouvellement créée, les données ne peuvent être publiées.

REPARTITION PAR SECTEUR ET PAYS DE LA POCHÉ ACTIONS EN DIRECT AU 30/01/2026 (%) *

PAR SECTEUR

Industrie	42,5
Technologies de l'information	27,9
Consommation discrétionnaire	8,6
Soins de santé	7,3
Biens de consommation de base	6,3
Matériaux	3,7
Services de communication	3,7

PAR PAYS

France	43,4
Italie	19,9
Allemagne	18,2
Royaume-uni	12,9
Luxembourg	5,6

* Hors titres Actions détenus par les OPC

AVERTISSEMENTS

Ce document constitue une communication publicitaire. Veuillez vous référer aux prospectus et documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI) avant de prendre toute décision finale d'investissement. Les informations contenues dans ce document ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente. Il est fourni uniquement à titre d'information et ne constitue pas un document contractuel, une invitation à l'achat ou la vente de parts ou d'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 et ne doivent pas être utilisées comme seule base pour des décisions d'investissement.

La société de gestion décline toute responsabilité pour les décisions prises 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 le droit 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. Les risques associés à l'investissement dans ce fonds incluent une possibilité de perte en capital.

Les investisseurs sont invités à consulter le DICI pour une information complète sur les risques.

Le présent document est exclusivement fourni à titre d'information et ne peut être reproduit, transmis ou communiqué à des tiers sans le consentement préalable de Covéa Finance.

Sauf mention contraire, les données indiquées dans ce document sont fournies par Covéa Finance. Toute personne accédant à ce document reconnaît et accepte que certaines données sont issues de sources externes et peuvent, elles aussi, être soumises à des droits de propriété.

Par conséquent, ces données ne peuvent en aucun cas faire l'objet d'une quelconque utilisation par toute personne accédant à ce document sans l'acquisition préalable des droits nécessaires directement auprès des tiers détenteurs de ces droits. Par ailleurs, toute personne accédant au 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 Trucost. 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 supérieur à 60% des encours de l'OPC.

AVERTISSEMENTS

*© 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.