COVÉA SÉCURITÉ

FR0000931412 Actions GC

Août 2026

Chiffres clés au 31/08/2026

Actif net du fonds
2 164,7 M€

Valeur Liquidative
241,15 €

Indicateur de référence
€STR Capitalisé

Stratégie d'investissement

La stratégie de l'OPCVM est de gérer, dans une optique de risque très faible par rapport à l'€STR, des instruments du marché monétaire et des titres de créances, répondant aux critères de qualité et de prudence, propres au gestionnaire financier.

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

NOTATION MORNINGSTAR

Catégorie Morningstar Monétaires EUR

CARACTERISTIQUES

Date d'agrément	17/02/1998
Date de première VL	30/03/1998
Numéro d'agrément	SCV19980008
Durée de placement conseillé	Minimum 3 mois
Forme juridique	SICAV
Affectation des résultats	Capitalisation
Dépositaire	CACEIS BANK
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR

Heure limite de réception des ordres

Avant 12h sur la valeur liquidative calculée en J avec les cours de clôture du jour de souscr./rachat J-1, datée de J-1

FRAIS

Frais de gestion	0,30%
Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais de sortie maximum	Néant

CONTACTS

Covéa Finance SAS
Société de gestion de portefeuille, agréée AMF sous le numéro 97-007
8-12,rue Boissy d'Anglas
75008 PARIS

Commercialisation@covea-finance.fr

PERFORMANCES ET INDICATEURS DE RISQUE AU 31/08/2026

Source Covéa Finance

PERFORMANCES NETTES CUMULEES (%)

	1 mois*	Début d'année	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	0,18	1,28	1,88	8,20	9,60	7,70
Indicateur de référence	0,19	1,37	2,04	8,96	10,89	8,66

PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

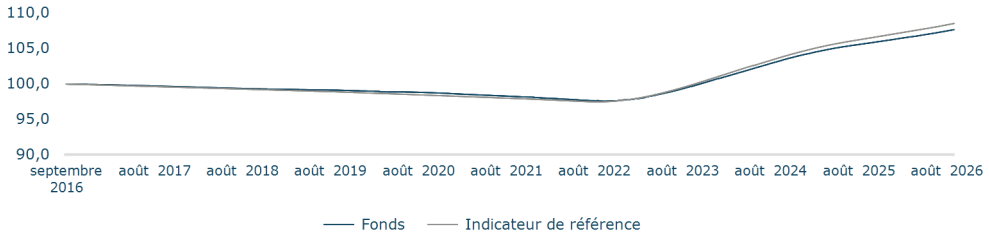
	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	1,88	2,66	1,85	0,74
Indicateur de référence	2,04	2,90	2,09	0,83

PERFORMANCES NETTES ANNUELLES (%)

** Performance calculée sur une période glissante*
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

	2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-0,11	-0,33	-0,34	-0,24	-0,39	-0,60	-0,25	3,00	3,46	2,01
Indicateur de référence	-0,32	-0,36	-0,37	-0,40	-0,47	-0,50	-0,02	3,28	3,80	2,24

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	10 ans
Volatilité du fonds (%)	0,05	0,13	0,22	0,22
Volatilité de l'indicateur de référence (%)	0,04	0,14	0,22	0,23
Tracking error (%)	0,03	0,05	0,07	0,06
Ratio de Sharpe du fonds	-3,41	-1,86	-1,05	-0,20
Ratio de Sharpe de l'indicateur de référence	0,00	0,00	0,02	0,20
Beta	1,02	0,88	0,95	0,92
Plus forte perte historique (%)	0,00	0,01	0,71	2,43

Maturité moyenne pondérée (WAM)

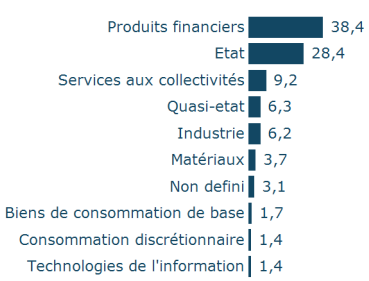
Fonds	Maximum
39,04 jours	6 mois

Durée de vie moyenne pondérée (WAL)

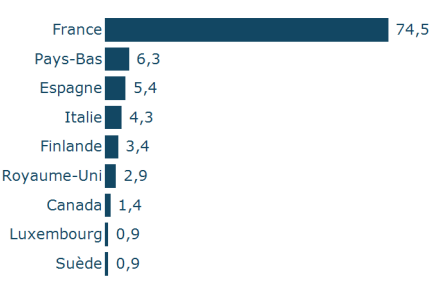
Fonds	Maximum
93,41 jours	12 mois

REPARTITIONS HORS FONDS, DERIVES ET LIQUIDITES AU 31/08/2026 (%)

PAR SECTEUR



PAR PAYS



COVÉA SÉCURITÉ

FR0000931412 Actions GC

Août 2026

COMMENTAIRE DE GESTION

Après que l'administration américaine a semblé vouloir privilégier dans un premier temps les sanctions économiques pour peser sur l'Iran, les échanges de tirs ont finalement repris sur la fin du mois entre les belligérants, réduisant les espoirs de réouverture rapide du détroit d'Ormouz et engendrant un rebond des cours du pétrole. Dans ce contexte, les banquiers centraux restent prudents face aux risques inflationnistes, alors que l'activité économique reste résiliente, tant aux Etats-Unis qu'en zone euro.
En août, les volumes d'émissions non financières sur le marché des titres de créances négociables étaient en hausse de 400 M€ à 63,6 Mds€. Sur la période, les taux à l'émission à 3 mois des émetteurs non financiers français de bonne qualité étaient en hausse de 8 pb à 2,66%.Pour la stratégie d'investissement, le portefeuille a toujours une importante exposition aux bons du Trésor des pays cœurs de la Zone euro. Pour profiter de la prime de crédit et d'illiquidité, nous avons acheté des TCN d'émetteurs tels que Unedic 02/27 et Engie 02/27 à taux variable.

ANALYSE DU FONDS AU 31/08/2026 (%)

DIX PRINCIPALES POSITIONS (en % de l'actif net)

Libellé	Poids	Type d'instrument
France Bt 0% 13/01/2027	2,7	Monetaire
France Bt 0% 07/10/2026	2,3	Monetaire
France Bt 0% 11/11/2026	2,3	Monetaire
France Bt 0% 18/11/2026	2,3	Monetaire
France Bt 0% 25/11/2026	2,3	Monetaire
France Bt 0% 21/10/2026	1,8	Monetaire
France Bt 0% 16/12/2026	1,8	Monetaire
France Bt 0% 27/01/2027	1,8	Monetaire
France Bt 0% 10/02/2027	1,4	Monetaire
France Bt 0% 24/02/2027	1,4	Monetaire
Total	20,2	

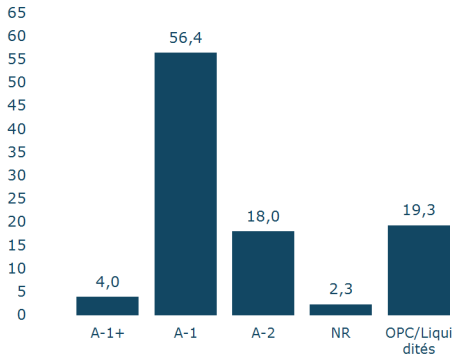
POSITIONNEMENT

Taux à l'échéance (%)	2,26
Sensibilité	0,104
Notation moyenne du portefeuille en retenant la notation la plus basse (hors fonds, dérivés et liquidités)	A-2

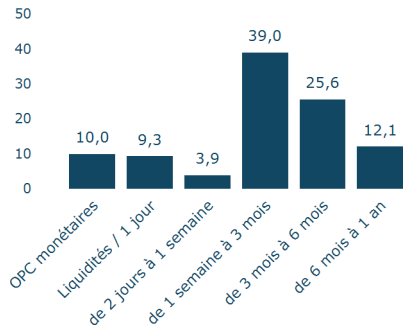
EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

Absence d'exposition

REPARTITION PAR NOTATION MINIMUM EMETTEUR COURT TERME HORS DERIVES AU 31/08/2026 (%)



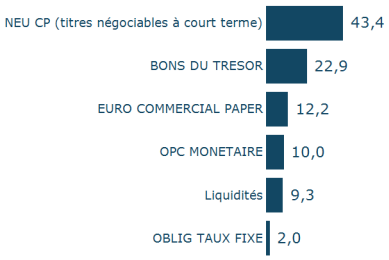
REPARTITION PAR CLASSE D'ECHEANCE AU 31/08/2026 (%)



SENSIBILITE PAR CLASSE D'ECHEANCE AU 31/08/2026 (%)

Classe d'échéance	Contribution à la sensibilité
OPC monétaires	0,003
Liquidités / 1 jour	0,000
de 2 jours à 1 semaine	0,000
de 1 semaine à 3 mois	0,043
de 3 mois à 6 mois	0,055
de 6 mois à 1 an	0,003

REPARTITION PAR TYPE D'INSTRUMENTS AU 31/08/2026 (en % de l'actif)



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.
[1]Données 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 utilisez 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 de taux
- Risque de crédit
- Risque de perte en capital
- 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.