COVÉA ACTIONS RENDEMENT

FR0007483474 Part C

Septembre 2026

Chiffres clés au 30/09/2026

Actif net du fonds
222,01 m€

Valeur Liquidative
218,82€

Indicateur de référence
MSCI EMU (en Euro) dividendes nets réinvestis

Stratégie d'investissement

La stratégie du fonds repose sur la recherche des titres qui offrent à leurs porteurs de forts rendements présents ou futurs (dividendes supérieurs au taux des emprunts d'état à taux long, dividendes exceptionnels, rachats d'actions). Le fonds investit dans tous les secteurs économiques et quelle que soit la taille des sociétés (petites, moyennes ou grosses capitalisations boursières). L'OPCVM est exposé à hauteur minimale de 80% en actions ou valeurs assimilées de société ayant leur siège social au sein de l'Union Européenne, sans dépasser 110% de l'actif. L'OPCVM pourra investir en actions et valeurs assimilées hors de l'Union Européenne à hauteur de 10% de l'actif.

INDICATEUR DE RISQUE (SRI)

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

NOTATION MORNINGSTAR

Etoiles Morningstar ★★★

Catégorie Morningstar Actions Europe Rendement

INTENSITE CARBONE

Intensité carbone¹ (Scope 1,2) (tonnes eq. CO2/M€ de chiffre d'affaires) 119,91

CARACTERISTIQUES

Date d'agrément	09/12/1994
Date de première VL	20/12/1994
Numéro d'agrément	FCP19940553
Durée de placement conseillé	+ 5 ans
Forme juridique	FCP
Affectation des résultats	Capitalisation
Dépositaire	CACEIS BANK
Valorisation	Quotidienne
Devise	EUR

Heure limite de réception des ordres

Avant 13h sur la valeur liquidative calculée en J+1 avec les cours de clôture du jour de souscription/rachat J et datée de J

FRAIS

Frais de gestion	1,60%
Frais d'entrée maximum	1,25%
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 30/09/2026

Source Covéa Finance

PERFORMANCES NETTES CUMULEES (%)

	1 mois*	Début d'année	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	-1,84	12,30	13,57	42,94	53,31	85,69
Indicateur de référence	-1,93	10,81	16,49	61,72	64,85	146,67

PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	13,57	12,65	8,92	6,38
Indicateur de référence	16,49	17,38	10,51	9,45

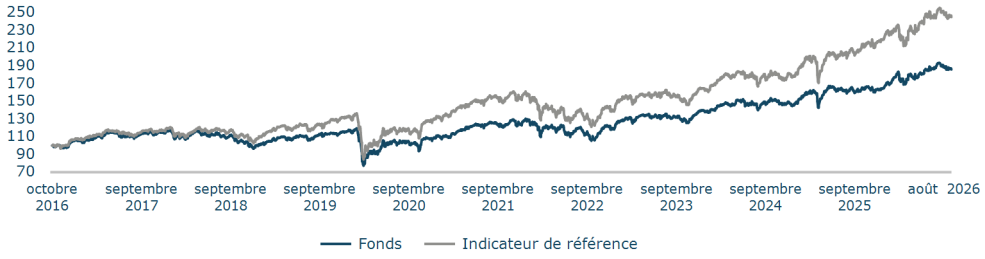
** Performance calculée sur une période glissante*

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

PERFORMANCES NETTES ANNUELLES (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-1,09	8,01	-13,59	16,61	-5,67	18,25	-7,73	18,18	4,73	13,15
Indicateur de référence	3,02	9,24	-9,87	24,39	-1,02	22,16	-12,47	18,78	9,49	23,70

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

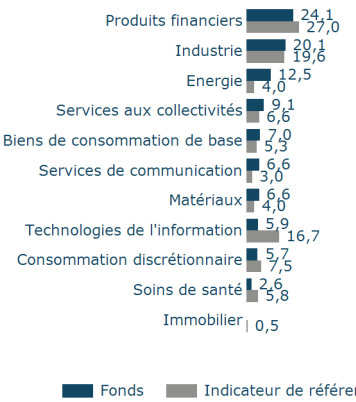


INDICATEURS DE RISQUE

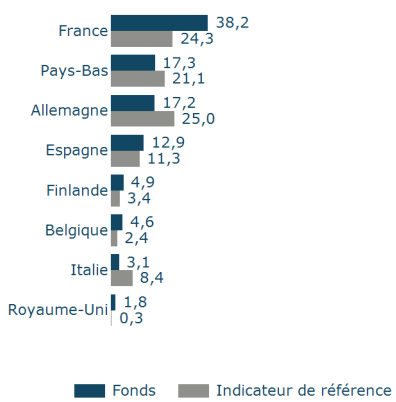
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du fonds (%)	10.52	11.96	12.39	14.71
Volatilité de l'indicateur de référence (%)	12,79	14,32	14,86	16,64
Tracking error (%)	5.19	4.75	4.47	4.38
Ratio de Sharpe du fonds	1,23	0,83	0,54	0,38
Ratio de Sharpe de l'indicateur de référence	1,21	1,04	0,56	0,52
Beta	0,76	0,79	0,80	0,86
Plus forte perte historique (%)	7,85	12,26	19,00	35,24

ALLOCATION DE LA PART ACTIONS EN DIRECT AU 30/09/2026 (%)

PAR SECTEUR



PAR PAYS



COVÉA ACTIONS RENDEMENT

FR0007483474 Part C

Septembre 2026

COMMENTAIRE DE GESTION

En zone euro, la Banque centrale européenne a relevé ses taux directeurs de 25 points de base en septembre, portant le taux de dépôt à 2,50%. L'inflation a poursuivi son accélération sous l'effet de la hausse des prix de l'énergie, tandis que les banquiers centraux restent attentifs aux risques de diffusion du choc à l'ensemble de l'économie. Malgré cela, l'activité demeure globalement résiliente, comme en témoigne l'amélioration de l'enquête PMI. Sur le plan politique, les élections régionales allemandes ont confirmé la progression de l'AfD. Les marchés actions européens reculent en septembre pour la seconde fois depuis le début de l'année dans un contexte de durcissement des taux directeurs européens et américains. Les rendements des dettes souveraines, notamment en zone Euro, retrouvent des niveaux similaires à la grande crise financière. De plus, le prix du baril de pétrole progresse fortement en raison de tensions géopolitiques exacerbées à la fois au détroit d'Ormuz et sur le front d'Europe de l'Est. Sur le plan sectoriel, la technologie progresse le plus portée par les valeurs exposées à la thématique de l'IA. A l'inverse, la consommation cyclique est pénalisée par cet environnement inflationniste. Ainsi, le fabricant d'équipements pour les semiconducteurs néerlandais ASML est le plus important contributeur positif de l'indice avec une hausse de 10%. A l'inverse, le laboratoire pharmaceutique danois Novo Nordisk est le pire contributeur à l'indice en abandonnant 10% en raison de perspectives décevantes. Au cours du mois, nous continuons à prendre des profits sur les titres qui pourraient être pénalisés par les difficultés politiques en France avant le vote du budget et également par les programmes des candidats en vue des élections présidentielles comme la banque BNP et l'assureur Axa. En face, nous renforçons Allianz et KBC.

ANALYSE DU FONDS AU 30/09/2026 (%)

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

Libellé	Poids	Pays	Secteur
Asml Holding	5,7	Pays-Bas	Technologies de l'information
Air Liquide	5,3	France	Matériaux
Siemens	4,5	Allemagne	Industrie
Safran	4,2	France	Industrie
Iberdrola	4,1	Espagne	Services aux collectivités
Banco Santander	4,0	Espagne	Produits financiers
Koninklijke Vopak	4,0	Pays-Bas	Energie
Totalenergies Se	3,7	France	Energie
Ing Groep Nv	3,6	Pays-Bas	Produits financiers
E On Se	3,6	Allemagne	Services aux collectivités
Total	42,7		

POSITIONNEMENT

Nombre de lignes Actions	36
Active Share (%)	61,4
Liquidité & Assimilés (%)	3,1
Exposition nette Actions (%)	96,9

EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

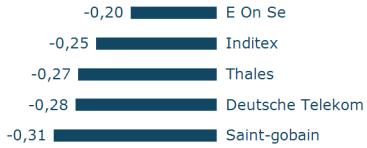
Absence d'exposition

CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

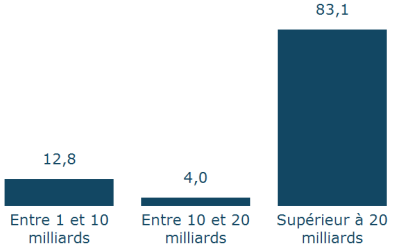
Meilleures contributions



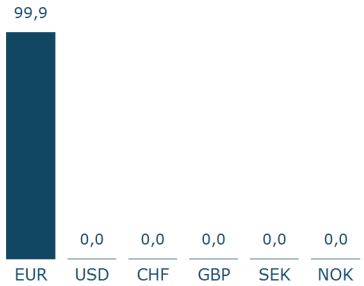
Moins bonnes contributions



REPARTITION DE LA PART ACTIONS EN DIRECT PAR CAPITALISATION BOURSIERE AU 30/09/2026 (%)



EXPOSITION NETTE DU FONDS PAR DEVISE AU 30/09/2026 (%)



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.

COVÉA ACTIONS RENDEMENT

FR0007483474 Part C

Septembre 2026

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 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 actions
- Risque de perte en capital
- 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.

GLOSSAIRE

• **Volatilité**	Cette donnée mesure l'importance des variations du prix d'un actif (une action, une obligation, un fonds, un portefeuille…) et donne une estimation de son risque. Une volatilité élevée signifie un risque accru pour l'investisseur car la valeur de l'actif peut fluctuer de manière importante.
• **Tracking Error**	Cet indicateur mesure le risque d'écart du rendement du portefeuille par rapport à celui de son indice de référence. Plus le tracking error est élevé, plus la différence de performance moyenne par rapport à l'indice de référence est importante. A l'inverse, un tracking error faible montre que le fonds a une performance proche de celle de son indice de référence. Un tracking error élevé peut indiquer un risque supplémentaire pour l'investisseur si la performance s'éloigne trop de l'indice de référence attendu.
• **Ratio de Sharpe**	Mesure qui met en relation la performance d'un portefeuille avec son niveau de risque. Ce ratio permet de quantifier la performance financière d'actifs. Il se calcule en soustrayant le taux sans risque du rendement du portefeuille, puis en divisant le résultat par l'écart type du rendement. Un ratio de Sharpe inférieur à 0 peut indiquer que le gain est modéré car la performance ajustée du risque est inférieure à celle du marché de référence. Un ratio de Sharpe faible suggère que le rendement additionnel par rapport au risque pris est limité, augmentant ainsi le risque de rendement insuffisant.
• **Beta**	Cette notion mesure la sensibilité du portefeuille par rapport à son indice de référence. Un bêta inférieur (supérieur) à 1 indique une volatilité inférieure (supérieure) à celle de l'indice de référence. Un bêta supérieur à 1 signale une volatilité accrue par rapport au marché, exposant l'investisseur à des fluctuations plus importantes en cas de mouvements de marché.
• **Plus forte perte historique:**	Il s'agit de la perte maximale historique qu'un investisseur aurait subie s'il avait acheté au plus haut et vendu au plus bas. Cet indicateur alerte sur les pertes potentielles dans des conditions de marché extrêmes, représentant un risque de perte en capital significatif.
• **Intensité carbone**	L'intensité carbone du portefeuille est une mesure qui rapporte la moyenne des émissions carbones des sociétés en portefeuille à leur chiffre d'affaires (CA). Cette moyenne s'exprime en tonnes d'équivalent CO2 (tCO2e) par million d'euros de chiffres d'affaires. Une intensité carbone élevée peut exposer l'investisseur à des risques de transition liés aux réglementations climatiques et à la pression accrue sur les entreprises à forte empreinte carbone.
• **Active Share**	Il s'agit d'une mesure de la différence entre le portefeuille et son indice de référence. Son calcul consiste à faire la somme des différences absolues entre les pondérations des valeurs présentes dans le portefeuille et celles de l'indice de référence. Un Active Share élevé indique une divergence par rapport à l'indice, augmentant potentiellement le risque de décalage de performance par rapport aux attentes de l'investisseur.