

Chiffres clés au 31/03/2026

Actif net du fonds
573,1 M€

Valeur Liquidative
14,14€

Indicateur de référence
30% MSCI Euro + 35% FTSE MTS 5-7 ans +
35% ESTR dividendes et coupons nets réin

Stratégie d'investissement

Le fonds Covéa Profil Modéré est un fonds profilé à dominante en produits de taux d'intérêts. 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 taux et actions 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 Modérée - International

CARACTERISTIQUES

Date d'agrément 23/01/1998
Date de première VL 23/01/1998
Numéro d'agrément FCP19980049
Durée de placement conseillé + 3 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+2 avec les cours de clôture du jour de souscription/rachat J et datée de J
FRAIS
Frais de gestion 1,10%
Frais d'entrée maximum 1,00%
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 31/03/2026

Source Covéa Finance

PERFORMANCES NETTES CUMULEES (%)

	1 mois*	Début d'année	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	-3,55	-0,56	3,29	7,86	4,20	13,67
Indicateur de référence	-3,55	-0,95	4,53	17,31	16,52	59,03

PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

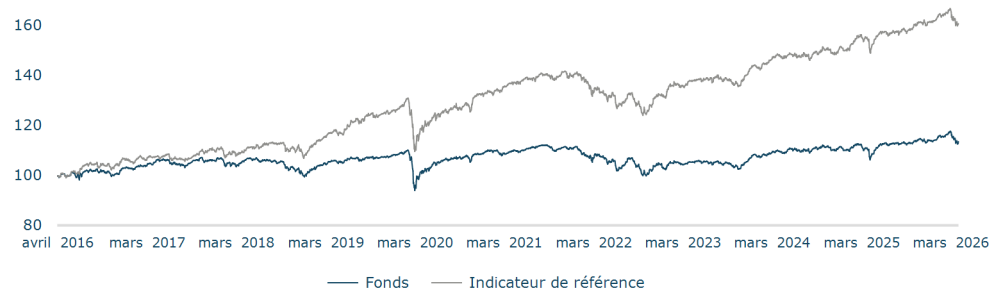
	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	3,29	2,55	0,83	1,29
Indicateur de référence	4,53	5,47	3,11	4,75

* 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	1,59	2,81	-5,16	7,69	1,26	1,98	-8,28	5,81	1,78	3,64
Indicateur de référence	6,42	3,28	-1,06	15,71	5,91	5,88	-8,31	9,85	4,79	8,05

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

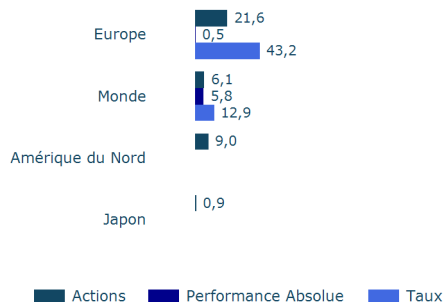


INDICATEURS DE RISQUE

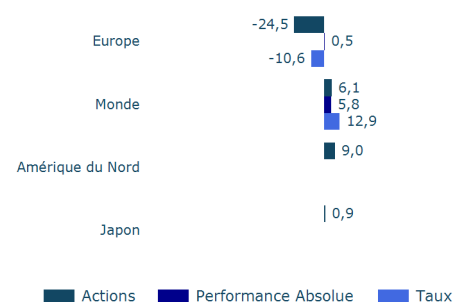
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du fonds (%)	5,28	4,29	5,06	5,35
Volatilité de l'indicateur de référence (%)	5,06	4,42	5,50	5,98
Tracking error (%)	1,64	1,56	1,80	2,64
Ratio de Sharpe du fonds	0,03	-0,07	-0,20	0,11
Ratio de Sharpe de l'indicateur de référence	0,28	0,61	0,23	0,67
Beta	0,99	0,91	0,87	0,80
Plus forte perte historique (%)	4,37	5,70	11,02	14,72

REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET TYPE D'ACTIF AU 31/03/2026 (%)* 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

Le conflit au Moyen Orient et les déclarations de Donald Trump ont dicté les évolutions de marchés. La hausse des cours du pétrole s'est répercutée sur les marchés de taux via les anticipations d'inflation et de politique monétaire. Les enquêtes de mars signalent une hausse des coûts des intrants due à l'énergie, aux matières premières et aux perturbations des chaînes d'approvisionnement. Les banques centrales restent attentistes, soulignant le haut degré d'incertitude, mais se montrent prêtes à agir contre l'inflation.

Ce mois est profondément marqué par les affres des conflits moyens orientaux qui se sont ouverts, à partir des offensives israélo-américaines du 28 février contre l'Iran. Ils se traduisent par une envolée des cours des hydrocarbures et de leur très forte volatilité, en absence de visibilité sur la durée des combats, des dégradations affectant les infrastructures et la difficulté des tankers à passer le détroit d'Ormuz. La majorité des investisseurs craint une entrée en stagnation, perturbant les poursuites de baisses des taux courts des principales banques centrales. Dans ce cadre, les taux longs des grandes places se tendent fortement, ce qui participe au recul quasi généralisé des marchés actions au-delà de -10%, ce qui les fait rentrer en correction technique, avec une accentuation en Asie du fait de ses dépendances énergétiques. L'USD se renforce vis-à-vis de l'euro, les marchés d'actions brésiliennes et le bitcoin résistent relativement. En revanche, les métaux précieux baissent sévèrement sans rôle refuge. Ellipsis Alternative Hedging a le vent en poupe. Covéa Actions Japon ferme la marche. Au cours du mois de mars, nous avons profité du repli des marchés afin de renforcer notre exposition aux actions européennes et américaines.

Parallèlement, l'appréciation du dollar nous a conduit à rehausser significativement notre couverture de notre exposition sur l'EUR/USD. Nous tirons parti de la volatilité en procédant à la cession de futures Euro Bund en début de mois, avant de réintervenir à l'achat. Enfin, nous intervenons sur les taux courts allemands via des contrats futures Schatz pensant que les marchés anticipent de manière excessive des futures hausses des taux de la Banque Centrale Européenne.

ANALYSE DU FONDS AU 31/03/2026 (%)

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

Libellé	Poids	Type d'instrument
Covea Moyen Terme I	10,2	Opc Obligataires
Covea Obligations I	6,1	Opc Obligataires
Covea Euro Souverain C	5,7	Opc Obligataires
Covea Obligations Convert I	5,2	Opc Diversifiés
Covea Actions Amerique I	4,9	Opc Actions
Covea Actions Europe Opport I	4,5	Opc Actions
Covea Euro Spread D	4,4	Opc Obligataires
Covea Actions Rendement C	3,7	Opc Actions
Covea Ruptures I C	3,4	Opc Actions
Covea Haut Rendement I	2,7	Opc Obligataires
Total	50,9	

POSITIONNEMENT

Nombre de lignes	57
Liquidité (%)	15,2

EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

Libellé	Poids
Futures devise	7,85
Futures sur indice	2,42
Futures sur obligations	1,94

CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

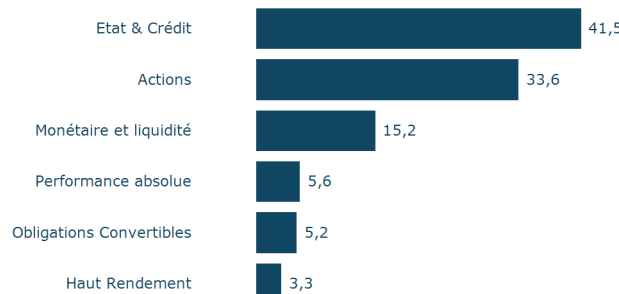
Meilleures contributions

Ellipsis Optimal Sol Alt Hedg Teur	0,02
Covea Securite G	0,02
Euro Bund 20260608	0,01
Euro Schatz Fut 20260608	0,00
Viefp 0% 09/06/2026	0,00

Moins bonnes contributions

-0,20	█	Covea Ruptures I C
-0,20	█	Covea Actions Amerique I
-0,23	█	Covea Obligations Convertibles I
-0,24	█	Covea Actions Rendement (c)
-0,36	█	Covea Actions Europe Opportunités I

EXPOSITION NETTE PAR TYPE D'ACTIF AU 31/03/2026 (%) *



* Hors transparisation

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

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.