COVÉA SOLUTION ELTIF

FR0014010344 Part AC

Septembre 2026

Chiffres clés au 30/09/2026

Actif net du fonds
33,0 M€

Valeur Liquidative
102,74€

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)

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

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

Avant 13H sur la valeur liquidative calculée en J+2

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, 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 (%)

PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

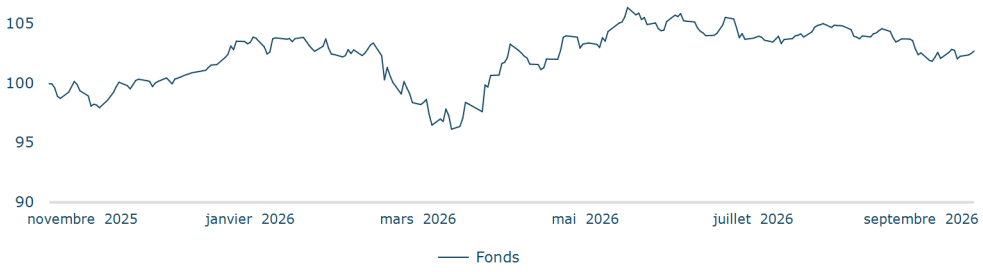
Cette part ayant été nouvellement créée, les données portant sur un historique de moins d'un an ne peuvent être publiées.

** Performance calculée sur une période glissante*

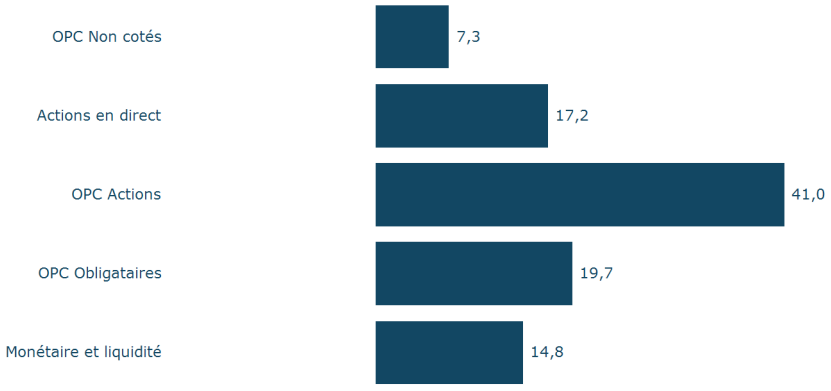
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

PERFORMANCES NETTES ANNUELLES (%)

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



EXPOSITION NETTE PAR TYPE D'ACTIF AU 30/09/2026 (%)



COVÉA SOLUTION ELTIF

FR0014010344 Part AC

Septembre 2026

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de septembre a été marqué par la poursuite des tensions au Moyen-Orient et leurs effets sur les prix de l'énergie. Dans ce contexte, la Réserve fédérale, la Banque centrale européenne et la Banque du Japon ont relevé leurs taux directeurs de 25 points de base, tandis que la Banque d'Angleterre a privilégié le statu quo tout en conservant un biais restrictif. Malgré ce resserrement monétaire et l'incertitude géopolitique, l'activité économique est demeurée résiliente dans les principales économies développées.
Les dettes souveraines de la zone euro ont à nouveau été sous pression dans cet environnement. Le rendement allemand à 10 ans progresse de 26 pb à 3,59%, niveau inédit depuis 2008. Les dettes voisines sous-performent sensiblement : le rendement de l'OAT à 10 ans affiche une hausse de 68 pb à 4,86% après avoir frôlé 5%, ce qui porte l'écart avec l'Allemagne à 127 pb. Les taux du BTP et du Bonos progressent de respectivement 46 et 36 pb à 4,61% et 4,13%. Les parties très longues des courbes se sont aplaties, avec des écarts de taux 10-30 ans en baisse d'environ 15 pb. Sur le marché du crédit, les primes de risque s'écartent de 11 pb pour la catégorie Investissement (IG), à 91 pb, de 44 pb pour la catégorie Haut rendement (HR), à 321 pb. Sur le marché primaire, le volume d'émission est de 77 Mds€ sur l'IG et 25 Mds€ sur le HR. Nous investissons progressivement les souscriptions sur les marchés primaire et secondaire. Dans le cadre de ces investissements, nous cherchons à optimiser le couple rendement/risque tout en privilégiant la diversification du portefeuille.

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

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

Libellé	Poids	Type d'instrument
Eiffel Infra Vertes I	7,3	Opc Capital
Lazard Invest Microcaps	7,0	Opc Actions
Mandarine Funds Eur	6,9	Opc Actions
Gay-lussac Microcaps I Fcp	6,8	Opc Actions
Awf Europe - Ex Uk Microcap	6,8	Opc Actions
Objectif Smalc Fra A	5,3	Opc Actions
Covea Euro Spread C	4,9	Opc Obligataires
Covea Moyen Terme I	4,9	Opc Obligataires
Covea Obligations I	4,9	Opc Obligataires
Covea Haut Rendement I	4,9	Opc Obligataires
Total	59,8	

POSITIONNEMENT

Nombre de lignes	44
Liquidité (%)	14,8
Ratio Eltif transparisé	0,32

EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

Absence d'exposition

Positionnement extra-financier:

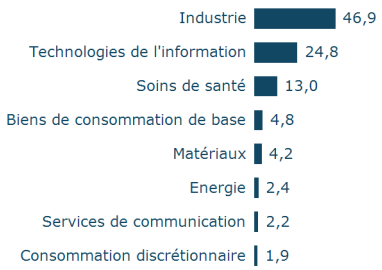
- SFDR 8
- Engagement de minimum 5% d'investissement durable, dont 0,1% d'alignement à la taxonomie

CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

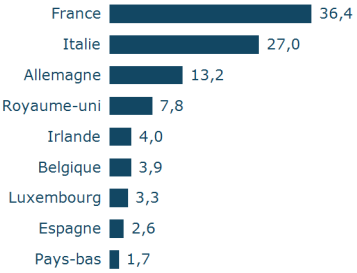
Cette part ayant été nouvellement créée, les données ne peuvent être publiées.

REPARTITION PAR SECTEUR ET PAYS DE LA POCHE ACTIONS EN DIRECT AU 30/09/2026 (%) *

PAR SECTEUR



PAR PAYS



* 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.
[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.