COVÉA PROFIL MODÉRÉ

FR0000445058 Part D

Septembre 2026

Chiffres clés au 30/09/2026

Actif net du fonds
577,5 M€

Valeur Liquidative
29,11€

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)

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	**2**	3	4	5	6	7

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	Distribution
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, 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	-1,36	1,78	2,54	11,75	5,51	14,02
Indicateur de référence	-1,27	2,61	4,50	21,89	18,81	56,99

PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	2,54	3,77	1,08	1,32
Indicateur de référence	4,50	6,82	3,51	4,61

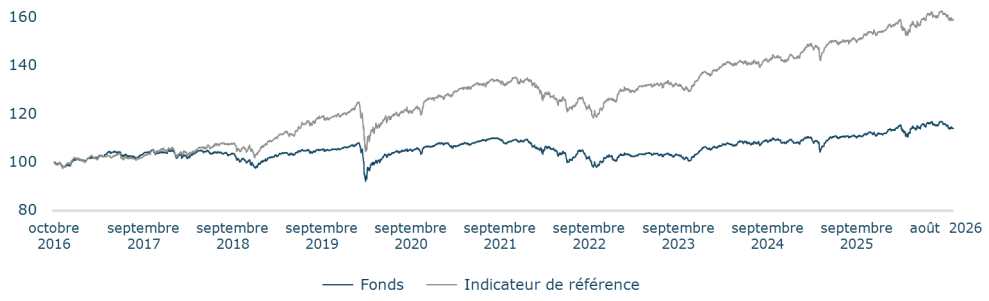
** Performance calculée sur une période glissante.*

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	1,58	2,83	-5,21	7,72	1,26	1,93	-8,23	5,81	1,77	3,59
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)

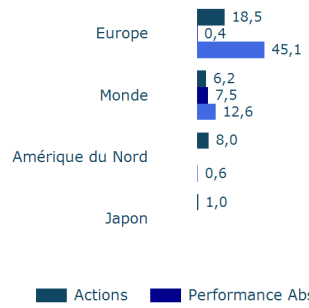


INDICATEURS DE RISQUE

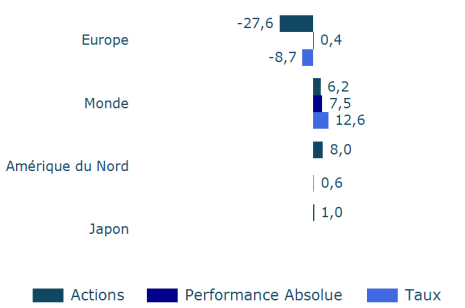
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du fonds (%)	4,71	4,51	4,66	5,48
Volatilité de l'indicateur de référence (%)	4,90	4,95	5,19	6,31
Tracking error (%)	1,43	1,55	1,75	2,60
Ratio de Sharpe du fonds	0,18	0,22	-0,23	0,09
Ratio de Sharpe de l'indicateur de référence	0,58	0,82	0,26	0,61
Beta	0,92	0,87	0,85	0,79
Plus forte perte historique (%)	4,31	5,70	10,52	14,74

REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET TYPE D'ACTIF AU 30/09/2026 (%)*
hors investissements en matières premières, monétaire et liquidités

EXPOSITION DU FONDS



SUR/SOUS-EXPOSITION PAR RAPPORT A L'INDICATEUR DE REFERENCE



* Hors transparisation

COVÉA PROFIL MODÉRÉ

FR0000445058 Part D

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.
En septembre, l'absence de perspectives d'une résolution négociée du conflit américano-iranien, avec réouverture du détroit d'Ormuz, entraîne une hausse significative du cours des hydrocarbures. Pour freiner les anticipations inflationnistes induites, la BCE et la FED augmentent leurs taux monétaires de 0,25% en milieu de mois, ce qui alimente à leur tour les anticipations de hausses de taux longs, qui s'inscrivent concrètement en très fortes hausses, d'autant plus en France, du fait des déséquilibres budgétaires et des incertitudes politiques liées à l'élection présidentielle de 2027. Ce contexte de hausse des taux généralisée sur les principales places entraîne le recul de l'or et de l'argent, alors que le bitcoin et les indices d'actions internationaux – exprimés en euros - s'en déconnectent généralement. Ces derniers bénéficient de la thématique de l'IA, malgré des alertes sur sa dangerosité, lancées par des dirigeants d'entreprises les plus impliqués dans la mise en place de son infrastructure, et des doutes croissants sur la rentabilisation à terme des investissements massifs qui y sont consacrés. Dans ce cadre, les marchés d'actions américaines, dont le Nasdaq qui atteint un nouveau sommet historique – japonaises et coréennes connaissent une tendance haussière, alors que ceux d'Europe – en particulier la France - et surtout de Chine reculent. À noter : la nette dépréciation de l'euro vis-à-vis de l'USD et du JPY.BNP Theam Quant Cross Asset High Focus a le vent en poupe.
Covéa Actions France consolide.En septembre, nous avons légèrement réduit nos positions en actions américaines afin d'ajuster notre exposition globale aux marchés actions. Par ailleurs, nous avons renforcé notre couverture contre le risque de change dollar dans la foulée de son appréciation. Enfin, nous avons progressivement réalloué nos actifs monétaires vers des obligations souveraines allemandes, espagnoles et italiennes (échéance 2036) pour capter la hausse des taux d'intérêt.

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

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	5,9	Opc Obligataires
Covea Euro Souverain C	5,4	Opc Obligataires
Covea Obligations Convert I	5,1	Opc Diversifiés
Covea Actions Amerique I	4,9	Opc Actions
Covea Actions Europe Opport I	4,7	Opc Actions
Covea Euro Spread D	4,6	Opc Obligataires
Covea Actions Rendement C	3,8	Opc Actions
Covea Ruptures I C	3,6	Opc Actions
Covea Haut Rendement I	3,2	Opc Obligataires
Total	51,3	

POSITIONNEMENT

Nombre de lignes	79
Liquidité (%)	8,9

EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

Libellé	Poids
Futures devise	10,08
Futures sur obligations	1,93
Futures sur indice	0,04

CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

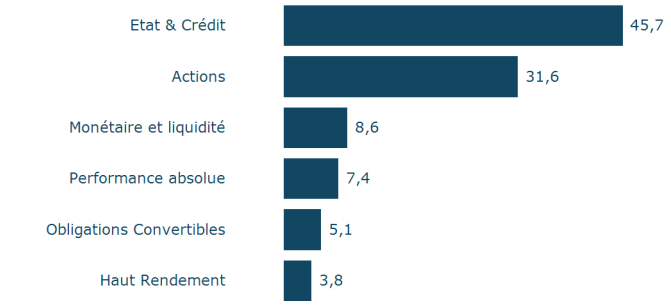
Meilleures contributions

Covea Actions Amerique I	0,05
Covea Ruptures I C	0,04
Covea Actions Japon Ic	0,02
Covea Actions Monde I C	0,02
Amundi Alternative Fd Ii Plc Si	0,02

Moins bonnes contributions

-0,07	Covea Actions Rendement (c)
-0,07	Covea Euro Spread (d)
-0,14	Covea Euro Souverain (c)
-0,14	Covea Actions Europe Opportunites I
-0,14	Covea Obligations (i)

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



* 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.
[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

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 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.