COVÉA PROFIL MODÉRÉ

FR0000445058 Part D

Juin 2025

Chiffres clés au 30/06/2025

Actif net du fonds
618,9 M€

Valeur Liquidative
28,21€

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 30/06/2025

Source Covéa Finance

PERFORMANCES NETTES CUMULEES (%)

	1 mois*	Début d'année	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	-0,07	2,17	2,92	9,55	6,98	11,15
Indicateur de référence	-0,24	4,46	6,56	20,87	24,36	58,20

PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
Fonds	2,92	3,09	1,36	1,06
Indicateur de référence	6,56	6,52	4,46	4,69

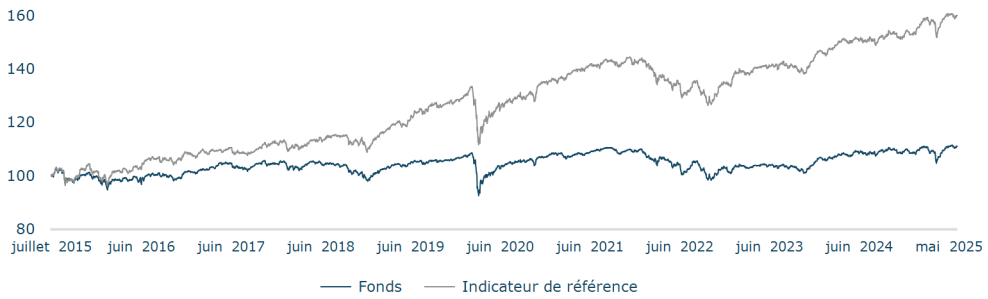
** Performance calculée sur une période glissante.*

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

PERFORMANCES NETTES ANNUELLES (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	5,09	1,58	2,83	-5,21	7,72	1,26	1,93	-8,23	5,81	1,77
Indicateur de référence	5,44	6,42	3,28	-1,06	15,71	5,91	5,88	-8,31	9,85	4,79

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

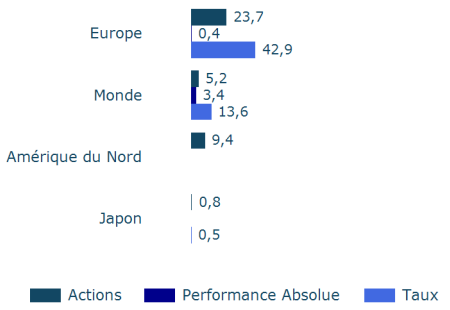


INDICATEURS DE RISQUE

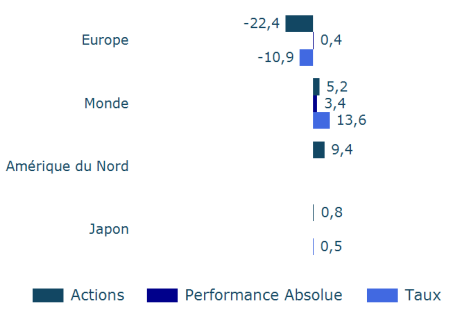
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du fonds (%)	5,73	4,91	4,87	5,83
Volatilité de l'indicateur de référence (%)	5,61	5,20	5,63	6,93
Tracking error (%)	1,59	1,53	2,24	2,73
Ratio de Sharpe du fonds	-0,16	0,03	-0,02	0,09
Ratio de Sharpe de l'indicateur de référence	0,51	0,68	0,56	0,60
Beta	0,98	0,90	0,80	0,78
Plus forte perte historique (%)	5,70	6,82	11,03	14,74

REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET TYPE D'ACTIF AU 30/06/2025 (%)*
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

Juin 2025

COMMENTAIRE DE GESTION

A l'approche de l'expiration du délai accordé par Donald Trump pour négocier les relations commerciales avec les partenaires commerciaux des Etats-Unis, la Chine et les Etats-Unis ont, certes, trouvé un accord pour relancer leurs négociations, mais, les discussions semblent rester difficiles avec ses autres grands partenaires commerciaux. La brève guerre entre Israël et l'Iran a engendré un regain de volatilité sur les cours du pétrole.
En juin, les marchés actions finissent en ordre dispersé. En devises locales, le S&P 500 affiche une hausse de près de 5%, alors que le Stoxx 600 recule de plus de 1%. L'indice américain a été porté par les anticipations de baisses de taux directeurs et une rhétorique de guerre commerciale plus apaisée. L'attaque d'Israël contre l'Iran n'a que modérément affecté les marchés ; le pétrole et l'or, initialement soutenus, ont corrigé après l'intervention des États-Unis en faveur d'une désescalade. Le dollar a continué de se déprécier, principalement sous l'effet des anticipations croissantes de baisses de taux de la Réserve fédérale, et sur fond de poursuite de la dégradation de certains indicateurs macroéconomiques américains.Covéa Perspectives Entreprises a le vent en poupe. Covéa Terra ferme la marche.En début de mois, nous procédons à une réduction de la sensibilité du portefeuille en cédant des contrats futures Euro Bund, en réponse à la remontée des taux d'intérêt. Sur la poche actions, nous réalisons un arbitrage au sein de nos OPC avec la vente de Covéa Actions Investissement au profit d'une diversification vers Covéa Actions Amérique, Covéa Actions Mid Cap et Covéa Ruptures. Par ailleurs, nous prenons des bénéfices sur nos positions américaines et japonaises via la vente de contrats futures. Nous allégeons progressivement la couverture eur/usd à la suite de la dépréciation du dollar. En fin de mois, nous réduisons l'exposition aux émissions Alstom 01/2029 et Véolia 06/2026 suite au resserrement des spreads de crédit sur ces titres.

ANALYSE DU FONDS AU 30/06/2025 (%)

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

Libellé	Poids	Type d'instrument
Covea Moyen Terme C	8,9	Opc Obligataires
Covea Obligations I	5,8	Opc Obligataires
Covea Euro Souverain C	5,3	Opc Obligataires
Covea Obligations Convert I	5,2	Opc Obligataires
Covea Actions Amerique I	4,8	Opc Actions
Covea Euro Spread D	4,5	Opc Obligataires
Covea Actions Europe Opport I	4,5	Opc Actions
Covea Actions Rendement C	4,0	Opc Actions
Covea Haut Rendement I	3,0	Opc Obligataires
Covea Actions Europe Hors Euro	2,8	Opc Actions
Total	48,9	

POSITIONNEMENT

Nombre de lignes	52
Liquidité (%)	18,2

EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

Libellé	Poids
Futures devise	2,71
Futures sur obligations	1,28
Futures sur indice	0,08

CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

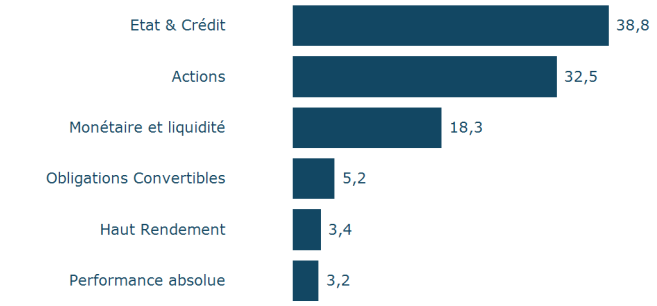
Meilleures contributions

Covea Actions Amerique I	0,06
Covea Perspectives Entreprises I	0,03
Covea Obligations Convertibles I	0,02
Covea Securite G	0,02
Covea Actions Amerique Mid Cap I (c)	0,02

Moins bonnes contributions

-0,02	Covea Euro Souverain (c)
-0,03	Covea Actions Investissement
-0,04	Covea Actions Europe Hors Euro
-0,05	Covea Actions Rendement (c)
-0,06	Covea Actions Europe Opportunites I

EXPOSITION NETTE PAR TYPE D'ACTIF AU 30/06/2025 (%) *



* 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.