# COVÉA PROFIL MODÉRÉ

FR0010395608 Part C

**Octobre 2026**

**Chiffres clés au 30/10/2026**

**Actif net du fonds**
573,3 M€

**Valeur Liquidative**
14,49€

**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** | 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, 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 30/10/2026

Source Covéa Finance

### PERFORMANCES NETTES CUMULEES (%)

| | 1 mois* | Début d'année | 1 an* | 3 ans* | 5 ans* | 10 ans* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Fonds** | 0,14 | 1,90 | 1,68 | 13,20 | 5,23 | 15,18 |
| **Indicateur de référence** | -0,33 | 2,27 | 2,86 | 22,42 | 17,34 | 58,50 |

### PERFORMANCES NETTES ANNUALISEES (%)

| | 1 an* | 3 ans* | 5 ans* | 10 ans* |
|---|---|---|---|---|
| **Fonds** | 1,68 | 4,22 | 1,02 | 1,42 |
| **Indicateur de référence** | 2,86 | 6,98 | 3,25 | 4,71 |

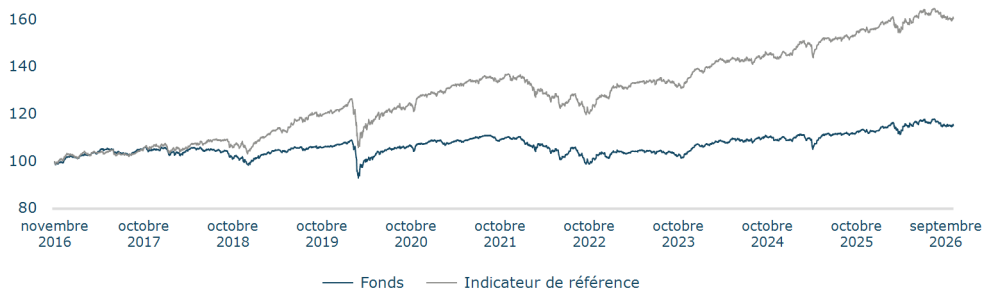
** Performance calculée sur une période glissante.*

*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)

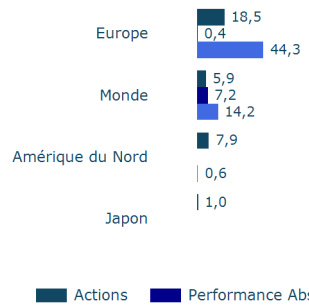



### INDICATEURS DE RISQUE

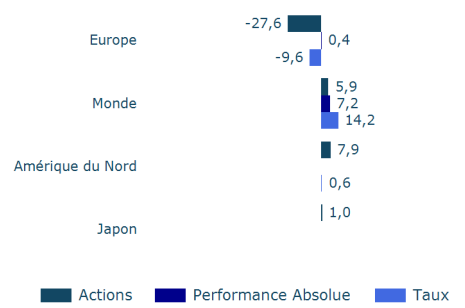
| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---|---|---|---|---|
| **Volatilité du fonds (%)** | 5,10 | 4,61 | 4,94 | 5,40 |
| **Volatilité de l'indicateur de référence (%)** | 5,29 | 4,83 | 5,46 | 6,13 |
| **Tracking error (%)** | 1,69 | 1,68 | 1,99 | 2,67 |
| **Ratio de Sharpe du fonds** | -0,12 | 0,31 | -0,23 | 0,11 |
| **Ratio de Sharpe de l'indicateur de référence** | 0,16 | 0,87 | 0,19 | 0,63 |
| **Beta** | 0,91 | 0,90 | 0,84 | 0,79 |
| **Plus forte perte historique (%)** | 4,37 | 5,70 | 10,51 | 14,72 |

## REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET TYPE D'ACTIF AU 30/10/2026 (%)*
## 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

FR0010395608 Part C

**Octobre 2026**

## COMMENTAIRE DE GESTION

La poursuite des tensions au Moyen-Orient a encore pesé sur les prix de l'énergie en octobre, le baril de Brent atteignant un plus haut de six mois. Dans ce contexte, la Réserve fédérale, la Banque centrale européenne et la Banque du Japon ont laissé leurs taux directeurs inchangés, mais elles restent attentives à la diffusion de la hausse des prix énergétiques aux autres composantes de l'inflation, alors que la résistance de l'activité économique se confirme. En octobre, une légère détente des taux longs sur les principaux marchés de capitaux des pays industrialisés - en dehors de celui de la France - n'enraille pas le reflux des cours des métaux précieux et du bitcoin. En revanche, elle contribue à une performance mensuelle, exprimée en euros, quasi nulle des indices d'actions internationaux. Cependant, cette apparente stagnation cache une nette divergence entre la progression des indices globaux d'actions occidentaux et le recul de ceux des pays émergents, tirés vers le bas par le net retrait des indices d'actions coréennes, chinoises et aussi brésiliennes, après la victoire du Président Lula. En fait, de vives rotations alimentent une forte volatilité au cours du mois. En effet, la majorité des investisseurs sont traversés par des sentiments erratiques, induits par l'embourbement relatif des Etats-Unis dans son conflit avec l'Iran, entraînant une nouvelle hausse des cours des hydrocarbures ; par la difficulté d'anticiper les politiques monétaires de la FED et de la BCE face à la publication de statistiques d'inflation haussière dans un environnement mois porteur pour l'emploi aux Etats-Unis, et pour la croissance en Europe ; par les complexités permanentes à évaluer l'horizon de rentabilité des investissements massifs engagés par les acteurs de l'IA. S'ajoute la perception d'un risque français spécifique du fait d'incertitudes politiques, budgétaires, et de stabilité sociale, qui conduit l'agence Moody's à maintenir la note souveraine du pays, sous perspective négative. Reste que dans cet environnement turbulent, la bonne orientation des publications trimestrielles et perspectives d'entreprises apporte un solide soutien aux bourses mondiales. À noter, le renforcement de l'USD vis-à-vis de l'euro au cours de ce mois. Covéa Actions Europe hors Euro a le vent en poupe . Candriam Diversified Futures consolide.En octobre, nous avons réduit notre exposition aux actions américaines afin d'ajuster notre allocation globale aux marchés actions. Nous avons renforcé nos positions en obligations souveraines espagnoles et italiennes à échéance 2037 et 2034 afin de tirer parti de la remontée des taux d'intérêt. Dans un contexte d'élargissement des spreads de crédit, nous avons accru notre exposition à l'OPC Covéa Haut Rendement. Ces investissements ont été financés par un allègement de l'OPC Covéa Moyen Terme ainsi que par une réduction des liquidités. Nous avons également encaissé le remboursement de l'obligation Arkema 10/2026. Enfin, au sein de la poche de gestion alternative, nous avons procédé à un allègement de notre position dans l'OPC Candriam Diversified Futures.

## ANALYSE DU FONDS AU 30/10/2026 (%)

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

| Libellé | Poids | Type d'instrument |
|---|---|---|
| Covea Moyen Terme I | 9,4 | Opc Obligataires |
| Covea Obligations I | 6,0 | Opc Obligataires |
| Covea Euro Souverain C | 5,5 | Opc Obligataires |
| Covea Obligations Convert I | 5,1 | Opc Diversifiés |
| Covea Haut Rendement I | 4,9 | Opc Obligataires |
| Covea Actions Amerique I | 4,8 | Opc Actions |
| Covea Actions Europe Opport I | 4,8 | Opc Actions |
| Covea Euro Spread D | 4,7 | Opc Obligataires |
| Covea Actions Rendement C | 3,8 | Opc Actions |
| Covea Ruptures I C | 3,5 | Opc Actions |
| **Total** | 52,3 | |

### POSITIONNEMENT

| | |
|---|---|
| **Nombre de lignes** | 80 |
| **Liquidité (%)** | 7,7 |

### EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

| Libellé | Poids |
|---|---|
| Futures devise | 10,15 |
| Futures sur obligations | 1,96 |
| Futures sur indice | 0,04 |

### CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

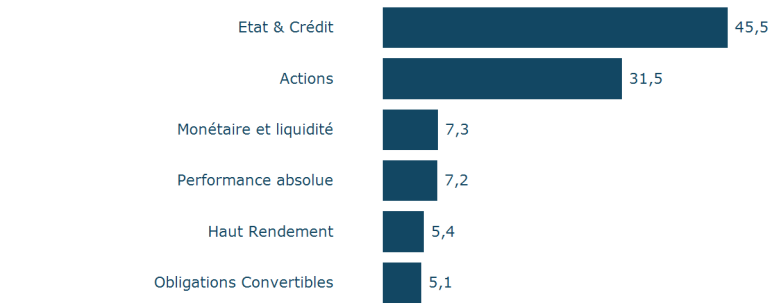
**Meilleures contributions**

| | |
|---|---|
| Covea Actions Europe Hors Euro | 0,06 |
| Covea Obligations (i) | 0,06 |
| Covea Euro Souverain (c) | 0,06 |
| Covea Actions Amerique Mid Cap I (c) | 0,05 |
| Covea Oblig Inter | 0,04 |

**Moins bonnes contributions**

| | |
|---|---|
| -0,01 | Candriam Diversified Futures I |
| -0,02 | Covea Actions Croissance (i) |
| -0,03 | Covea Actions Rendement (c) |
| -0,03 | Covea Actions Japon Ic |
| -0,07 | Covea Ruptures I C |

## EXPOSITION NETTE PAR TYPE D'ACTIF AU 30/10/2026 (%) *




* 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.