

Indicateur Synthétique de Risque et de Rendement (SRRI)

à risque plus faible <-----> à risque plus élevé



rendement potentiel <--> rendement potentiel
plus faible plus élevé

Date de référence : 31/01/2007
Valeur Liquidative : 10,01 €

Caractéristiques de l'OPC

Code ISIN de la part C FR0010395608

Date d'agrément : 23/01/1998
N° d'agrément : FCP19980049
Durée conseillée : + 3 ans

Date première VL :
Première VL :

Etoiles Morningstar : ***

Catégorie Morningstar :

Allocation EUR Modérée - International

Classement Morning. 3 ans : 178/231

Indice de référence :
40% MSCI World + 60% FTSE MTS
Global 16h00 dividendes et coupons nets réinvestis

Valorisation

Dépositaire : RBC Investor Services Bank France

Promoteur : Groupe Covéa

Valorisateur : CACEIS Fund Administration

Devise : EUR

Fréquence :

Quotidienne

Frais

Frais :
Frais maximum : 1,100 %
Frais de gestion réels : 1,000 %
Frais ponctuels :
Frais d'entrée : 1,000 %
Frais de sortie : 0,00%
Autres : 0,00%

Conditions souscriptions / rachats :

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

Valeur Liquidative : 13,13 €

Nombre de parts : 55 433 413,02

Type de Souscripteur : Tous souscripteurs

Actif : 728 324 717,56 €

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est d'obtenir, sur un horizon d'investissement moyen terme (3 à 5 ans), une performance supérieure à celle de l'indice composite, 40% MSCI World (calculé coupons réinvestis) + 60 % FTSE MTS GLOBAL (calculé coupons réinvestis) exprimés en Euro.

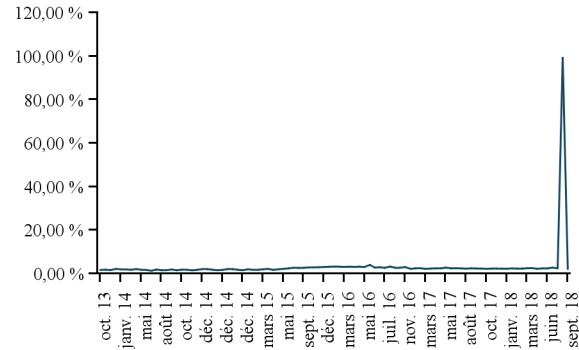
Stratégie d'investissement

Le fonds Covéa Profil Equilibre 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.

Evolution de la VL (base 100 à la date de réf.)

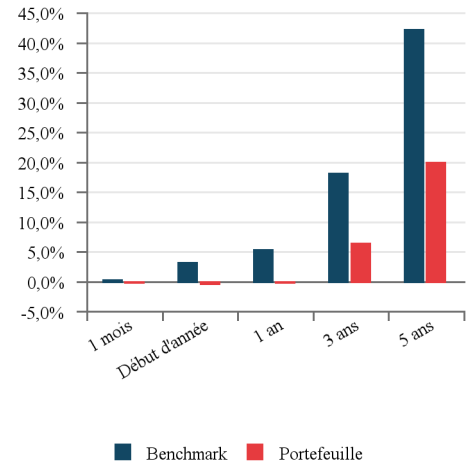


Evolution de la Tracking error (en %)



Performances

Période		Perf. en %	Volat. en %	Ratio de Sharpe	Tracking error	Beta
1 mois	Fonds	-0,15	4,37			
	Indice	0,33	2,47			
Début d'année	Fonds	-0,30	4,73	-0,01	2,70 %	0,80
	Indice	3,24	5,04	0,94		
1 an	Fonds	-0,15	4,40	0,15	2,53 %	0,80
	Indice	5,36	4,64	1,32		
3 ans	Fonds	6,40	4,61	0,48	2,65 %	0,74
	Indice	18,19	5,45	1,06		
5 ans	Fonds	20,02	5,34	0,73	2,56 %	0,81
	Indice	42,24	5,98	1,25		



Commentaire du gérant

Les nouveaux développements de la politique commerciale américaine, la hausse des taux directeurs de la Réserve Fédérale Américaine (FED) mais aussi le resserrement monétaire des banques centrales émergentes auront occupé l'essentiel de l'actualité du mois de septembre. Sur le plan des publications, les données américaines demeurent robustes tandis que la dynamique en zone euro, plus hétérogène, se modère.

De part et d'autre de l'Atlantique, la hausse des taux longs se nourrit de la remontée progressive des taux courts de la FED sans trop d'altération de la conjoncture aux Etats-Unis, ou de la volonté du gouvernement italien de desserrer les contraintes budgétaires.

A travers le monde, les principaux marchés d'actions corrigent au cours de la première semaine du mois, du fait de l'escalade des tensions commerciales entre les Etats-Unis et ses partenaires.

Dans ce cadre, ils se reprennent pour finir en territoire positif dès lors que des accords sont trouvés, comme avec le Mexique, ou que les menaces entrent en vigueur, comme avec la Chine.

IShares MSCI Japan Hedged avance de 6,05%. Covéa Perspectives PME termine à -2.59%.

Nous allégeons les monétaires et sommes acheteurs nets de fonds de performances absolue, de convertibles, d'obligations et d'actions européennes.

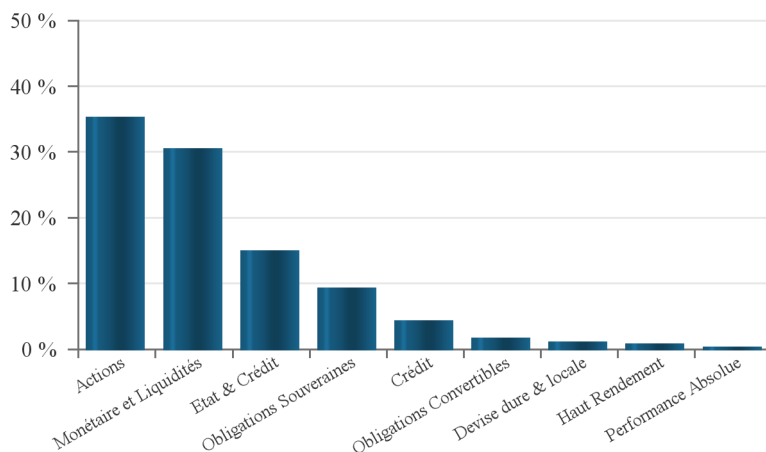
Nous cédon les fonds de dettes émergentes. Nous roulons les T Notes 0,75% 9/2018 en faveur de T Notes 1.5% 8/2020. Nous introduisons Amundi Index Equity Europe Low Carbon, renforçons les 4 fonds verts Covéa Aeris, Covéa Aqua, Covéa Solis et Covéa Terra, ainsi que Covéa Actions Croissance.

Au cumul, nous cédon 1% de futures CAC, répartis sur les niveaux de 5478, 5510 et 5540 points.

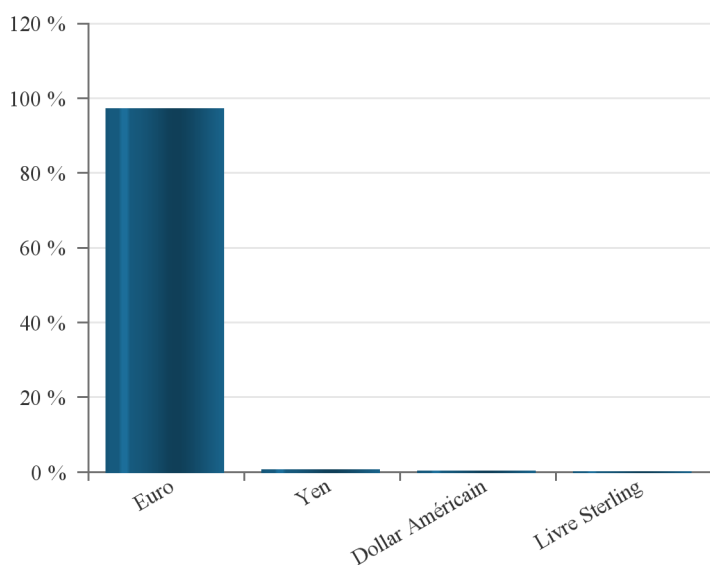
Principaux investissements

	Poids	Type d'instrument
Covea Securite G	14,46 %	opc monetaire
Covea Moyen Terme	9,71 %	opc obligataire
Covea Actions Europe Opportunités I	7,86 %	opc actions
Covea Actions Rendement (c)	6,45 %	opc actions
Covea Actions France I	5,18 %	opc actions
Covea Oblig Inter	4,67 %	opc obligataire
Amundi Cash Corporate	4,14 %	opc monetaire
Amundi Cash Institutions Sri I	4,02 %	opc monetaire
Covea Euro Souverain (c)	3,48 %	opc obligataire
Covea Euro Spread (d)	3,31 %	opc obligataire
	63,27 %	

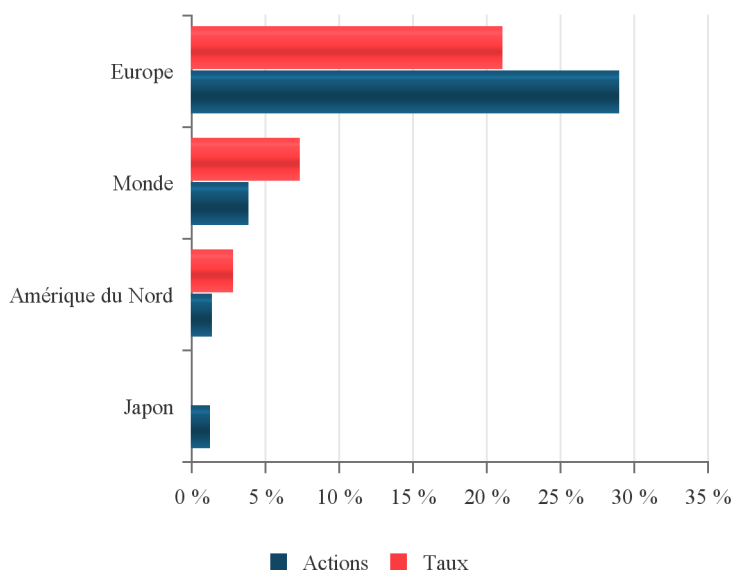
Exposition du portefeuille par classe d'actifs (en %)



Exposition du portefeuille par devise (en %)



Exposition du portefeuille par zone géographique (en %)



Données techniques et de gestion

Exposition à la trésorerie :	Ratio AMF	Max. 10%	Plus forte perte historique	30,37 %
	Au 28/09/2018	0,93 %	Délai de recouvrement en nombre de jours	1101
	Extrema	-1,52 % / 27,89 %	Ratio Rend.Risque	-0,002
Exposition nette Actions :	Ratio AMF	Min 0% / Max 60%	Max (Ratio Rend.Risque)	9,013
	Au 28/09/2018	35,23 %	Min (Ratio Rend.Risque)	-30,837

Avertissements

L'Indicateur Synthétique de Risque et de Rendement (SRRI) classe votre fonds sur une échelle de risque allant de 1 à 7. Il est déterminé en fonction du niveau de volatilité annualisée de l'OPCVM

La performance est calculée nette de frais de gestion. Les gains peuvent être augmentés ou réduits en fonction des fluctuations des taux de change

Le Document d'Information Clé pour l'Investisseur est disponible sur le site internet de Covéa Finance. Ce document est uniquement conçu à des fins d'information

Le prospectus complet est disponible sur simple demande auprès de Covéa Finance

Ce document est produit uniquement à titre d'information et ne peut être considéré comme un document contractuel, promotionnel ou un conseil en investissement. Il peut être modifié à tout moment sans préavis. Les performances passées qui y sont présentées, ne sont pas une indication fiable des performances futures. Le présent document ne peut pas être utilisé, reproduit ou communiqué à un tiers sans le consentement préalable de Covéa Finance