

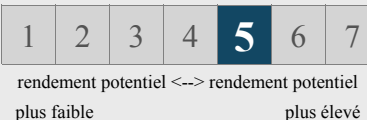


Janvier 2019

## FCP - COVÉA ACTIONS CROISSANCE (AC)

### Indicateur Synthétique de Risque et de Rendement (SRRI)

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



Date de référence 31/12/2002

Valeur Liquidative 25,54 €

### Intensité carbone

en tonnes éq. CO<sub>2</sub> / M€ investis

(Données Grizzly / Beyond Ratings)

### Caractéristiques de l'OPC

Code ISIN de la part C FR0007022157

### Classification AMF

Actions des pays de la zone euro

Date d'agrément 19/05/1998

N° d'agrément FCP19980393

Durée conseillée + 5 ans

Date première VL 09/06/1998

Première VL 30,49 €

Etoiles Morningstar : \*\*\*\*\*

Catégorie Morningstar :

Actions Zone Euro Grandes Cap.

Classement Morning. 3 ans : 3/270

### Indice de référence

95% DJ Euro Stoxx + 5% CAC Small

dividendes nets réinvestis

### Valorisation

Dépositaire CACEIS BANK

Promoteur Groupe Covéa

Valorisateur SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Devise EUR

### Fréquence

Quotidienne

### Frais

Frais 1,600 %

Frais maximum 1,600 %

Frais de gestion réels 1,600 %

Frais ponctuels 1,000 %

Frais d'entrée 0,00 %

Frais de sortie 0,00 %

Autres 0,00 %

### Conditions souscriptions / rachats

Avant 13h sur la valeur liquidative calculée en J+1 avec les cours de clôture du jour de souscription/rachat J et datée de J

Valeur Liquidative **61,23 €**  
Type de Souscripteur Tous souscripteurs

Nombre de parts 2 066 239,01  
Actif 126 535 734,59 €

### Objectif de gestion

L'objectif de gestion de l'OPCVM est de rechercher une plus-value des investissements effectués sur le marché européen des actions des pays de la zone euro en favorisant les valeurs de croissance.

### Stratégie d'investissement

La stratégie d'investissement de l'OPCVM repose sur une sélection de valeurs de croissance, tous secteurs confondus, que ce soit au niveau des ventes ou plus bas dans le compte de résultat. L'OPCVM est éligible aux contrats d'assurance vie DSK ainsi qu'au PEA. L'OPCVM est investi au moins à 75 % de l'actif en actions ou valeurs assimilées des pays de la zone euro. L'OPCVM peut investir en dehors de la zone euro ou des pays de l'Union Européenne à hauteur de 10% de l'actif. L'OPCVM est investi pour au moins 5 % en actions de sociétés de 'micro capitalisation' dont la capitalisation boursière est inférieure à 150 millions d'euros.

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

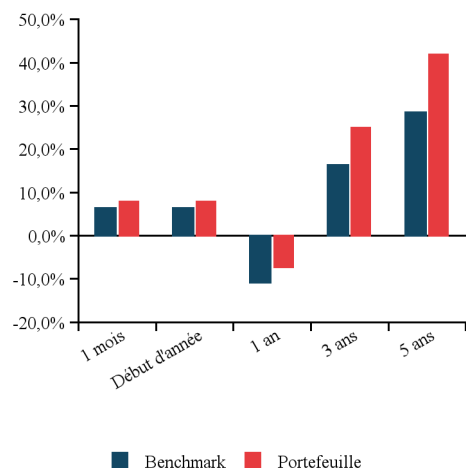


### Evolution de la Tracking error (en %)



### Performances

| Période       |        | Perf. en % | Volat. en % | Ratio de Sharpe | Tracking error | Beta |
|---------------|--------|------------|-------------|-----------------|----------------|------|
| 1 mois        | Fonds  | 7,80       | 19,10       |                 |                |      |
|               | Indice | 6,43       | 13,57       |                 |                |      |
| Début d'année | Fonds  | 7,80       | 19,10       | 9,60            | 5,93 %         | 1,39 |
|               | Indice | 6,43       | 13,57       | 10,58           |                |      |
| 1 an          | Fonds  | -7,24      | 17,94       | -0,39           | 6,68 %         | 1,10 |
|               | Indice | -10,83     | 15,18       | -0,71           |                |      |
| 3 ans         | Fonds  | 24,88      | 15,17       | 0,58            | 6,56 %         | 0,85 |
|               | Indice | 16,26      | 16,30       | 0,38            |                |      |
| 5 ans         | Fonds  | 41,90      | 14,97       | 0,49            | 5,86 %         | 0,84 |
|               | Indice | 28,48      | 16,63       | 0,32            |                |      |



### Commentaire du gérant

Les économies de la zone euro traversent une période de turbulence. L'activité ralentit au quatrième trimestre avec des performances hétérogènes entre pays. L'activité demeure robuste en Espagne, se maintient en France mais se contracte en Italie pour le deuxième trimestre consécutif. En Allemagne, la croissance devrait progresser faiblement durant la période. Les indicateurs de confiance indiquent par ailleurs une détérioration du climat des affaires sur le début d'année.

En janvier 2019, les marchés rebondissent après les excès du mois dernier, marqués par l'avancée des négociations entre la Chine et les USA, ainsi que les propos rassurants de la FED sur les hausses de taux. D'un point de vue sectoriel, dans un marché moins averse au risque, les taux d'intérêts baissent permettant un rebond du secteur immobilier. Par ailleurs, dans son ensemble, les secteurs cycliques surperforment, notamment la technologie, l'énergie ou la consommation discrétionnaire. Les matériaux de base profitent de l'apaisement des tensions sur les droits de douane, avec une forte hausse du cours des métaux industriels. Dans le même temps, le secteur de la consommation non-cyclique rassure avec des ventes de fin d'année bien orientées malgré des mouvements sociaux. Dans cette tendance d'un retour à l'appétit pour le risque, les secteurs à caractère plus défensif comme la télécommunication ou la santé ont connu des prises de bénéfices. En termes de fusion-acquisition, Euronext initie une première offre amicale sur la bourse norvégienne d'Oslo. Dans ce contexte, nous allégeons Atos et SEB. Par ailleurs, nous augmentons notre exposition en Qiagen, Amadeus et ASML.

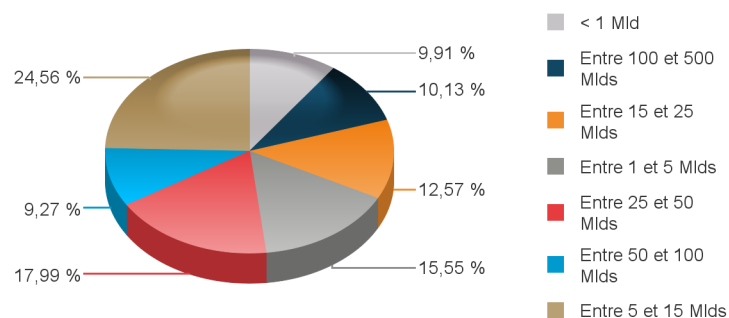
**Principaux investissements**

|                    | Poids          | Type d'instrument |
|--------------------|----------------|-------------------|
| Sap                | 3,79 %         | actions           |
| Covea Securite G   | 3,78 %         | opc monetaire     |
| Ferrari Ord        | 3,39 %         | actions           |
| Asml Holding       | 3,34 %         | actions           |
| Pernod Ricard      | 3,14 %         | actions           |
| L Oreal            | 3,04 %         | actions           |
| Air Liquide        | 3,03 %         | actions           |
| Teleperformance Se | 3,03 %         | actions           |
| Thales             | 2,99 %         | actions           |
| Wirecard           | 2,84 %         | actions           |
|                    | <b>32,36 %</b> |                   |

**Répartition sectorielle de la part Actions**

|                               | Port.           | Bench.          |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Technologies de l'information | 27,67 %         | 9,25 %          |
| Industrie                     | 22,87 %         | 15,01 %         |
| Consommation discrétionnaire  | 18,45 %         | 12,16 %         |
| Biens de consommation de base | 8,68 %          | 9,44 %          |
| Santé                         | 8,51 %          | 8,05 %          |
| Matériaux                     | 6,55 %          | 8,79 %          |
| Finance                       | 5,76 %          | 17,16 %         |
| Services Aux Collectivités    | 1,51 %          | 5,81 %          |
| Communications                | 0,00 %          | 5,32 %          |
| Energie                       | 0,00 %          | 6,16 %          |
| Immobilier                    | 0,00 %          | 2,85 %          |
|                               | <b>100,00 %</b> | <b>100,00 %</b> |

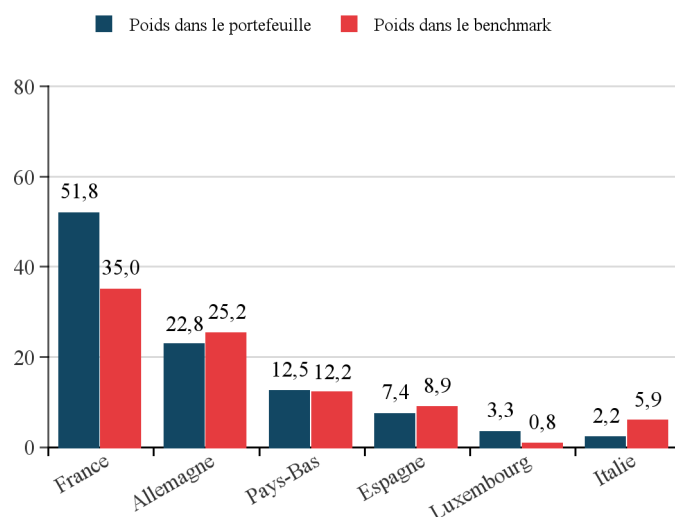
**Répartition de la part Actions par capitalisation de l'émetteur (en €)**



**Intensité carbone**

en tonnes éq. CO2 / M€ investis  
(Données Grizzly / Beyond Ratings)

**Répartition géographique de la part Actions (en %)**



**Données techniques et de gestion**

|                                     |                 |                    |  |         |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------|--|---------|
| <b>Exposition à la trésorerie :</b> | Ratio AMF       | Max. 10,00%        | Plus forte perte historique              | 57,73 % |
|                                     | Au 31/01/2019   | 0,71 %             | Délai de recouvrement en nombre de jours | 2146    |
|                                     | Points extrêmes | -16,72 % / 30,96 % | Ratio Rend.Risque                        | -0,404  |
| <b>Exposition nette Actions :</b>   | Ratio AMF       | min.75% / max.110% | Max (Ratio Rend.Risque)                  | 5,385   |
|                                     | Au 31/01/2019   | 98,11 %            | Min (Ratio Rend.Risque)                  | -12,282 |

**Avvertissements**

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**