

Avril 2018

# FCP - COVÉA ACTIONS CROISSANCE (AD)

## 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 : 31/12/2002

Valeur Liquidative : 23,76 €

## Caractéristiques de l'OPC

Code ISIN de la part D FR0007024021

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 : 3/260

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 :

Frais maximum : 1,600 %

Frais de gestion réels : 1,500 %

Frais ponctuels :

Frais d'entrée : 1,000 %

Frais de sortie : 0,00 %

Autres : 0,00 %

Détachement : 15/05/2017

Montant : 0,03 euro / part

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 : 54,67 €

Nombre de parts : 764,98

Type de Souscripteur : Tous souscripteurs

Actif : 41 826,51 €

## 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.

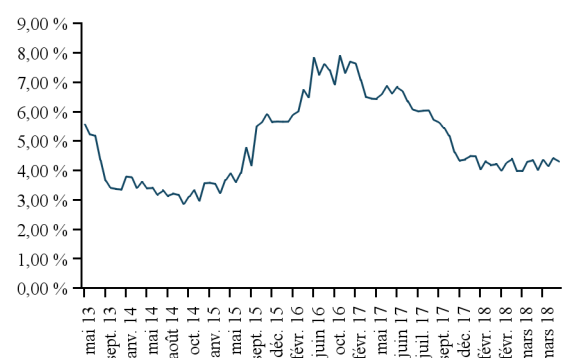
## Stratégie d'investissement

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 non cotées et/ ou 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.)

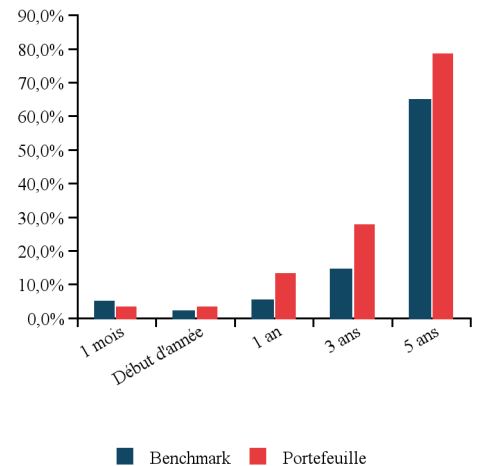


## Evolution de la Tracking error (en %)



## Performances

Période		Perf. en %	Volat. en %	Ratio de Sharpe	Tracking error	Beta
1 mois	Fonds	3,23	2,71			
	Indice	4,86	3,74			
Début d'année	Fonds	3,19	14,81	0,71	4,05 %	0,89
	Indice	2,05	16,05	0,42		
1 an	Fonds	13,21	11,88	1,15	4,32 %	0,97
	Indice	5,29	11,41	0,50		
3 ans	Fonds	27,72	15,49	0,49	5,95 %	0,81
	Indice	14,53	18,06	0,20		
5 ans	Fonds	78,36	14,93	0,83	5,13 %	0,83
	Indice	64,90	17,15	0,62		



## Commentaire du gérant

En zone euro, les données publiées sur le mois sont mitigées, sans pour autant remettre en cause notre scénario d'une poursuite de l'amélioration conjoncturelle européenne. Les comptes nationaux en France attestent d'un essoufflement de la croissance au 1er trimestre avec un PIB qui ne progresse que de 0,3%. Sur le plan politique, la formation du gouvernement italien reste en suspens, les tractations entre les différents partis ne permettant pas pour l'instant de faire émerger une coalition.

En Avril, les marchés européens sont en hausse, marqués par les publications des entreprises du 1er trimestre 2018. L'apaisement des tensions entre les Etats-Unis et la Chine sur les droits de douane, ainsi que la tendance haussière des taux ont également dynamisé les marchés. Le secteur de l'énergie profite pleinement de la hausse des prix du pétrole liée notamment aux tensions géopolitiques, ainsi qu'au respect des quotas de l'OPEP. Le secteur de la consommation cyclique est également orienté à la hausse suite à de bonnes publications (LVMH, Kering). A l'inverse, la consommation de base, notamment la composante alimentation et boissons est négativement impactée par la pression sur les prix illustrée par AB Inbev. L'activité de fusions acquisitions a été marquée par l'annonce de la fusion entre Sprint et T-Mobile USA, filiale de la Deutsche Telecom, ou encore l'acquisition de Direct Energie par Total. Dans le secteur de la santé, les discussions continuent concernant l'acquisition de l'anglais Shire par le japonais Takeda. Nous renforçons nos convictions sur SAP, Duerr, Atos et Wessanen. Dans le même temps, nous cédon ESI et Veolia, et nous allégeons nos positions sur EOS Imaging.

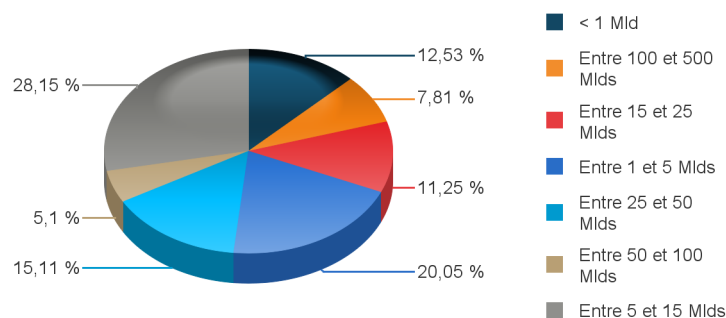
**Principaux investissements**

	Poids	Type d'instrument
Wirecard	3,36 %	actions
Sap	2,96 %	actions
Adidas Nom	2,96 %	actions
Inditex	2,71 %	actions
Teleperformance Se	2,57 %	actions
Thales	2,55 %	actions
Air Liquide	2,51 %	actions
Capgemini	2,47 %	actions
Jenoptik	2,44 %	actions
L Oreal	2,40 %	actions
	26,93 %	

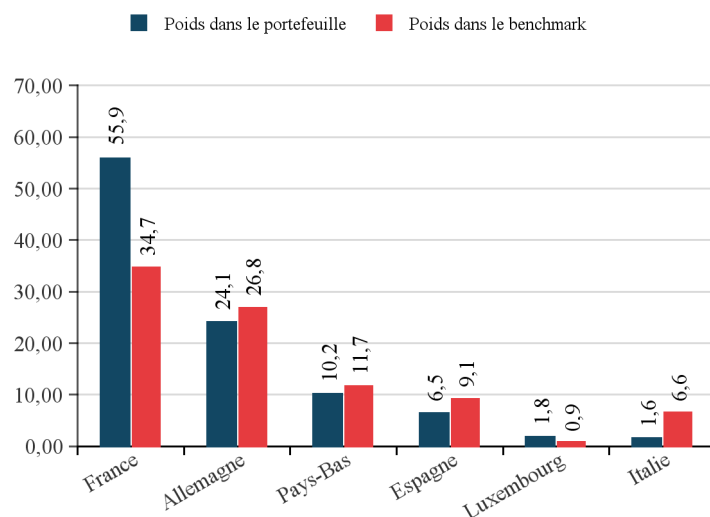
**Répartition sectorielle de la part Actions**

	Port.	Bench.
Technologies de l'information	28,23 %	8,71 %
Industrie	26,35 %	15,63 %
Consommation discrétionnaire	19,40 %	14,05 %
Biens de consommation de base	9,84 %	8,87 %
Matériaux	6,98 %	8,38 %
Santé	5,54 %	7,86 %
Finance	3,65 %	19,78 %
Energie	0,00 %	5,92 %
Immobilier	0,00 %	2,24 %
Services Aux Collectivités	0,00 %	5,03 %
Télécommunications	0,00 %	3,53 %
	100,00 %	100,00 %

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



**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	57,70 %
	Au 30/04/2018	0,51 %	Délai de recouvrement en nombre de jours	2146
	Points extrêmes	-11,51 % / 30,96 %	Ratio Rend.Risque	0,989
<b>Exposition nette Actions :</b>	Ratio AMF	min.75% / max.110%	Max (Ratio Rend.Risque)	5,385
	Au 30/04/2018	95,56 %	Min (Ratio Rend.Risque)	-12,282

**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**