

Chiffres clés au 30/06/2020

Actif net du fonds
174,1 M€

Valeur Liquidative

Stratégie d'investissement

Pour répondre à son objectif de gestion, le FCP Covéa Multi Absolute Return applique une gestion active visant à produire de la valeur ajoutée en sélectionnant pour ses actifs des OPC dont l'objectif de gestion est de générer une performance absolue.

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT



NOTATION MORNINGSTAR

Catégorie Morningstar Alt - Multistratégies

CARACTERISTIQUES

Date d'agrément 13/11/2008

Date de première VL 26/02/2009

Numéro d'agrément FCP20080757

Durée de placement conseillé + 5 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 gestions réels 1,40%

Frais courants 6,00%

Frais d'entrée maximum 1,00%

Frais de sortie maximum Néant

CONTACTS

Covéa Finance SASU
Société de gestion de portefeuille,
agrée AMF sous le numéro 97-007
8-12, rue Boissy d'Anglas
75008 PARIS

Mike Coelho
01 40 06 26 54
mike.coelho@covea-finance.fr

Ludovic Dobler
01 40 06 48 58
ludovic.dobler@covea-finance.fr

Julien Jacquet
01 40 06 51 95 - 06 07 53 66 64
julien.jacquet@covea-finance.fr

Valérie Piquet-Gauthier
01 40 06 48 59
valerie.piquet-gauthier@covea-finance.fr

Vanessa Valente
01 40 06 26 43
vanessa.valente@covea-finance.fr

PERFORMANCES ET INDICATEURS DE RISQUE AU 30/06/2020

PERFORMANCES CUMULEES (%)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

PERFORMANCES ANNUALISEES (%)

	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	N/A	N/A	N/A

Source Covéa Finance / les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DU FONDS (en base 100)

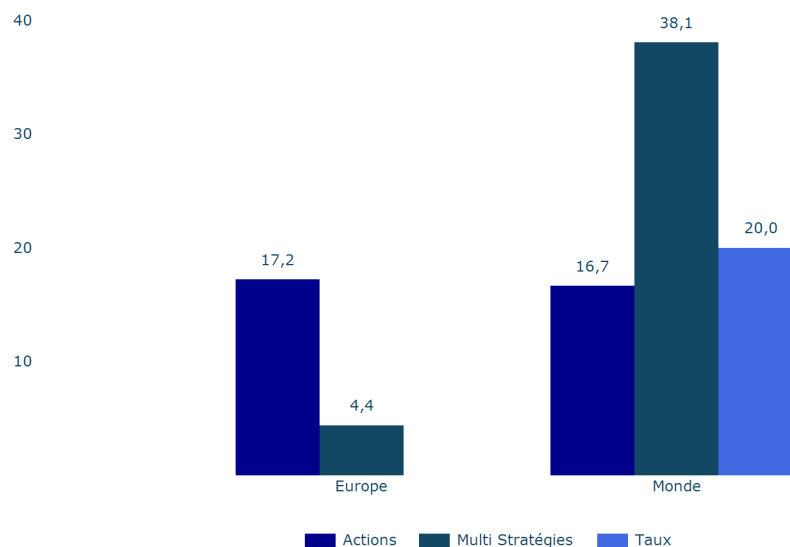
Aucune donnée disponible

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds (%)		N/A	N/A
Ratio de Sharpe du fonds	N/A	N/A	N/A
Max drawdown (%)	N/A	N/A	N/A

REPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUES ET TYPE D'ACTIFS AU 30/06/2020 (%)*

hors investissements en matières premières, monétaires & liquidités



* Hors transposition

COMMENTAIRE DE GESTION

Alors que la diffusion du covid-19 semble maintenant globalement sous contrôle en Europe, la situation sanitaire s'est nettement dégradée au niveau mondial au cours du mois de juin. Cette propagation, notamment sur le territoire américain, nourrit les incertitudes sur la trajectoire de l'économie mondiale et renforce le risque de dépression économique. Le FMI a significativement révisé ses projections de croissance à la baisse et anticipe désormais une contraction de 4,9% du PIB mondial en 2020. Les marchés évoluent sous l'action de forces contradictoires, dont certaines prennent le dessus sur les autres au fur et à mesure de l'écoulement du mois : la première semaine de juin s'inscrit dans une dynamique haussière des principaux indices actions et des taux longs, du fait de statistiques laissant espérer des reprises économiques plus rapides. Une forte correction s'engage la semaine suivante du fait de prises de bénéfices, des commentaires pessimistes du Président de la FED sur les perspectives et de la hausse des infections au Covid-19 dans certains grands Etats du Sud aux Etats-Unis. Au cours de la dernière quinzaine, les marchés retrouvent progressivement leur sérénité en se focalisant sur de nouveaux plans massifs et mesures mises en place des principaux Etats et Banques Centrales. Le fonds progresse sur le mois, grâce à des stratégies qui bénéficient de la volatilité des marchés et de la dispersion des performances. En effet, la plupart des fonds d'arbitrage actions avancent sur le mois. Les fonds d'arbitrage crédit profitent de resserrement d'écarts de rendement. Sur le mois, nous roulons notre couverture partielle en contrats futures Eurostoxx 50 de l'exposition résiduelle nette au marché.

ANALYSE DU FONDS AU 30/06/2020 (%)

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

Libellé	Poids	Type d'instrument
Allianz Volatility Strategy It	6,9	Opc Actions
Hsbc Gif Multi-asset Style	5,6	Opc Diversifiés
Dnca Invest Miuri I	5,4	Opc Actions
Jpm Income Opp I Perf H	5,3	Opc Obligataires
Gs Absolute Ret Trkr I Acc	5,2	Opc Diversifiés
Threadneedle (lux) Cdt Opps	4,8	Opc Obligataires
Lyxor/tiedemann Arbitr Strat	4,6	Opc Actions
Exane Ceres A	4,5	Opc Actions
Dnca Invest Alpha Bonds I	4,4	Opc Obligataires
Candriam Risk Arbitrage I	4,2	Opc Diversifiés
Total	51,0	

POSITIONNEMENT

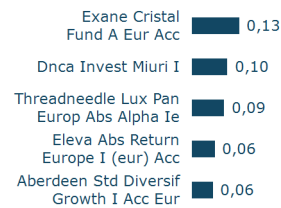
Nombre de lignes	27
Liquidité (%)	1,7

EXPOSITION VIA LES DERIVES (en %)

Libellé	Poids
Futures sur indice	-3,5365

CONTRIBUTION MENSUELLE A LA PERFORMANCE (%)

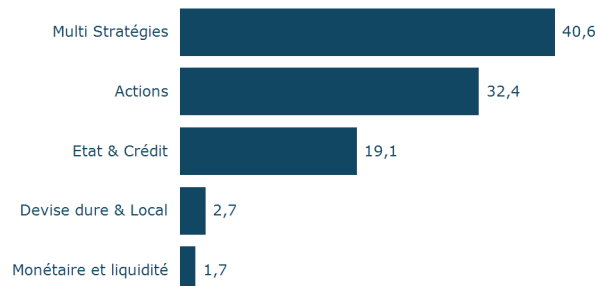
Meilleures contributions



Moins bonnes contributions



EXPOSITION NETTE PAR TYPES D'ACTIFS AU 30/06/2020 (%) *



* Hors transposition

AVERTISSEMENTS

Ce document est uniquement fourni à des fins d'information. Il ne constitue pas un document contractuel, promotionnel, une invitation d'achat ou de vente de parts ou 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. La société de gestion ne saurait être responsable de toute décision prise 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 les lois 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 Synthétique de Risque et de Rendement (SRRRI) 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. Le présent document ne peut être utilisé, reproduit ou communiqué à un tiers sans le consentement préalable de Covéa Finance. Le destinataire du présent document a connaissance et accepte que certaines données proviennent de sources externes et peuvent être soumises à l'acquisition de droits vis-à-vis de tiers. Sauf mention contraire, les données indiquées dans ce document sont fournies par Covéa Finance. Par conséquent, ces données ne peuvent en aucun cas faire l'objet d'une quelconque Utilisation par le destinataire du document sans l'acquisition préalable des droits nécessaires directement auprès des tiers détenteurs de ces droits. Par ailleurs, le destinataire du 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.

¹Données Beyond Ratings. 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 supérieure à 60% des encours de l'OPC

AVERTISSEMENTS

*© 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 utiliser 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.