



Covéa Aqua

Part I

LES POINTS CLÉS

- **Un fonds actions investissant sur des valeurs liées à la thématique de l'eau (de son approvisionnement à l'optimisation de son utilisation)**
- **Parmi les sous-thématiques du fonds, un univers d'investissement au potentiel financier attractif à travers des sociétés susceptibles de proposer des solutions novatrices autour de l'exploitation de la ressource « eau »**
- **Un fonds éligible au PEA, investi à 75% minimum en actions de l'Espace économique européen**

POURQUOI INVESTIR SUR LA THÉMATIQUE DE L'EAU ?

L'eau, ressource fondamentale pour l'économie et indispensable dans le cadre de la transition énergétique, est aujourd'hui un enjeu sur le plan international. Même si la ressource est limitée, les besoins vont croissant et les risques déjà présents pour les villes et les entreprises s'intensifient. Dans ce contexte, l'eau est devenue pour nous un sujet d'étude et d'analyse dont le cœur de notre expertise se matérialise à travers Covéa Aqua.

UNIVERS ET THÈMES D'INVESTISSEMENT

Afin d'apprécier le lien d'une valeur avec la thématique de "l'eau", Covéa Finance s'intéresse à plusieurs aspects :

- l'activité de l'entreprise en lien avec la thématique du fonds ;
- les impacts environnementaux directs ou indirects de l'entreprise sur l'environnement en lien avec la thématique du fonds ;
- les engagements pris et communiqués par l'entreprise en matière environnementale en lien avec la thématique du fonds.

→ Pour plus de précisions sur les différents critères, nous vous invitons à vous référer au prospectus du fonds.

Nous attribuons une note de 1 à 5 (5 étant la meilleure note) à chacune des valeurs de l'univers de départ sur les trois dimensions citées précédemment. Pour pouvoir être considérée comme étant en lien avec la thématique et pour pouvoir être retenue en portefeuille, une valeur devra avoir obtenu la note moyenne de 3/5 minimum.

En parallèle, l'intensité carbone du chiffre d'affaires des actions en portefeuille* est suivie de manière systématique par nos équipes de gestion, qui s'appuient via nos analystes ESG sur des outils de prestataires externes spécialisés dans les indicateurs climat. Ce niveau devra être inférieur à celui du portefeuille global actions de Covéa Finance majoré de 10% (publié chaque année dans notre rapport ESG, disponible sur notre site internet). L'intensité carbone sera calculée en prenant en compte les scopes 1, 2 et 3. Il convient toutefois de noter que **la méthodologie pour le calcul voire l'estimation des émissions de type scope 3 n'est pas aboutie et pas toujours disponible.**

« Scope 1 » émissions directes (en phase de production) ;
« scope 2 » émissions indirectes (résultant de la consommation directe d'énergie, ex. : achat d'énergies) ;
« scope 3 » émissions indirectes (celles des fournisseurs et des clients) appliquées uniquement pour le secteur automobile.

*Exprimée en Teq.CO₂/M€ de CA.



« La difficulté d'accès à l'eau et plus encore sa raréfaction auront un impact certain sur l'économie mondiale. »

SAMIR RAMDANE,
Responsable Gestion OPCVM
Actions Europe

40%

de la population mondiale est touchée par l'insuffisance de la ressource eau*

844 millions*

de personnes n'ont pas accès à l'eau potable



En 2016

78%*

des emplois dans le monde dépendaient de l'eau



*Source : Organisation des Nations Unies

A horizon 2050

l'utilisation de la ressource eau par les manufactures pourrait augmenter de

400%**

**Source : OCDE

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT BASÉ SUR UNE FORCE D'ANALYSE COLLECTIVE

Près de 650 rencontres avec des directions d'entreprises ou visites de sites en 2018 ont été effectuées par nos gérants /analystes.

- Nos équipes de recherche dédiées comptent plus de 18 personnes* qui interviennent quotidiennement pour analyser l'environnement financier, économique et ESG.

- Notre équipe d'analystes ESG, véritable force interne, a pour rôle de croiser les informations pour leur donner du sens et en dégager les points saillants

utiles aux équipes de gestion. Dans le cadre de ce fonds, l'équipe de gestion peut s'appuyer sur les appréciations internes et l'existence de controverses recensées par des analystes ESG indépendants autour des valeurs retenues, mais ce, de manière **non systématique et non contraignante.**

*Au 30/09/2019. Cette donnée est susceptible d'évoluer dans le temps.

PERFORMANCES

Au 30/09/2019 - Performances dividendes nets réinvestis*

	Covéa Aqua Part I
Début d'année	21,38 %
1 an	5,03 %

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

*Source : Covéa Finance

CATÉGORIE ET IDENTIFICATION

FORME JURIDIQUE	FCP DE DROIT FRANÇAIS
INDICE DE RÉFÉRENCE	SANS INDICE DE RÉFÉRENCE
CLASSIFICATION AMF	ACTIONS INTERNATIONALES
CLASSIFICATION MORNINGSTAR	ACTIONS EUROPE GRANDES CAPITALISATIONS MIXTE
SRRI	5
CODE ISIN	FR0013312675
AFFECTATION DES RÉSULTATS	CAPITALISATION
DURÉE DE PLACEMENT CONSEILLÉE	5 ANS
ENCOURS DU FONDS	64,9 M€*

CARACTÉRISTIQUES ADMINISTRATIVES

DÉPOSITAIRE	CACEIS BANK
HEURE LIMITE DE RÉCEPTION DES ORDRES	13H
ÉLIGIBILITÉ AU PEA	OUI
RÈGLEMENT / LIVRAISON	J+2
FRAIS DE GESTION MAX.	0,60%
FRAIS DE GESTION RÉELS	0,60 %
FRÉQUENCE DE VALORISATION	QUOTIDIENNE
COMMISSION MAX. DE SOUSCRIPTION	NÉANT
COMMISSION MAX. DE RACHAT	NÉANT

*au 30/09/2019

À PROPOS DE COVÉA FINANCE



QUELS SONT LES RISQUES ASSOCIÉS À CE FONDS ?

Les principaux risques du fonds sont les suivants : risque actions, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de perte en capital, risque de taux, risque de crédit, risque de surexposition du fonds, risque de change, risque de concentration sectorielle et risque de contrepartie. Les risques cités ci-dessus ne sont pas limitatifs. Pour plus d'informations, nous vous invitons à vous référer au DICI et au prospectus du fonds.

SRRI : 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'OPC.

Mentions légales : Ce fonds est géré par Covéa Finance, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro 97-007, constituée sous forme de société par actions simplifiée au capital de 7 114 644 euros, immatriculée au RCS Paris sous le numéro B 407 625 607, ayant son siège social au 8-12 rue Boissy d'Anglas, 75008 Paris. Ce document est produit à titre indicatif et ne peut être considéré comme une offre de vente ou un conseil en investissement. Il ne constitue pas la base d'un engagement de quelque nature que ce soit et pourra faire l'objet de changements sans préavis de notre part. Toute reproduction ou diffusion de tout ou partie du présent document devra faire l'objet d'une autorisation préalable de Covéa Finance. Ce document ne se substitue pas au DICI. Avant toute souscription, vous devez vous référer au dernier DICI consultable sur le site internet de Covéa Finance : www.covea-finance.fr, sur lequel figurent la stratégie d'investissement et les risques associés au fonds. Document non contractuel - Achevé de rédiger en octobre 2019. Crédits photos : Laurent Mauger.

Vos interlocuteurs



JULIEN JACQUET
06 07 53 66 64
julien.jacquet@covea-finance.fr



MIKE COELHO
06 43 08 99 27
mike.coelho@covea-finance.fr



LUDOVIC DOBLER
06 43 57 45 31
ludovic.dobler@covea-finance.fr



VALÉRIE PIQUET-GAUTHIER
06 71 56 17 45
valerie.piquet-gauthier@covea-finance.fr



VANESSA VALENTE
06 89 50 32 70
vanessa.valente@covea-finance.fr